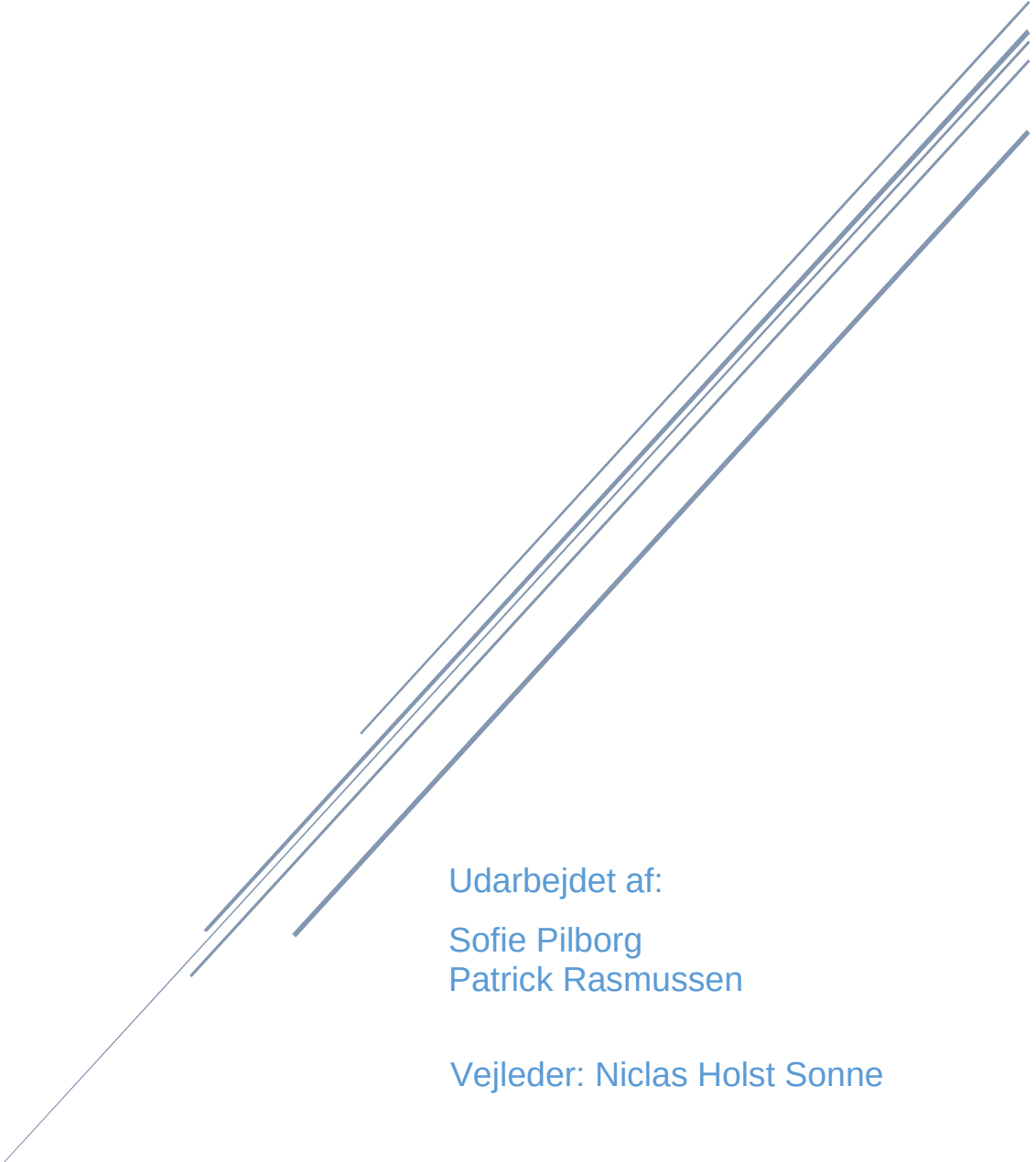


SKATTEPLIGTIG VERSUS SKATTEFRI VIRKSOMHEDSOMDANNELSE

Hovedopgave HD(R) på Copenhagen Business School



Udarbejdet af:

Sofie Pilborg
Patrick Rasmussen

Vejleder: Niclas Holst Sonne

Indholdsfortegnelse

1. Indledning	3
1.1 Problemformulering	3
1.2 Afgræsning	4
1.3 Metode	5
1.4 Kildekritik	5
1.5 Forkortelser	6
1.6 Casevirksomhed – Surf & Ski KBH	6
2. Forskelle på personlig drevet virksomhed og selskabsform.....	9
2.1 Personlig drevet virksomhed	9
2.2 Selskabsform	20
2.3 Personlig drevet virksomhed modsat selskab - Delkonklusion.....	23
2.4 Virksomhedens faser i forhold til omdannelse.....	27
3. Skattepligtig virksomhedsomdannelse	29
3.1 Omregning af kontantværdier	30
3.2 Stiftelse ved apportindskud	30
3.3 Hel eller delvis omdannelse	30
3.4 Stiftelse med skattemæssig tilbagevirkende kraft.....	31
3.5 Stiftertilgodehavende	32
3.6 Delkonklusion – skattepligtig virksomhedsomdannelse.....	34
4. Skattefri virksomhedsomdannelse.....	35
4.1 Historie.....	35
4.2 Virksomhedsomdannelseslovens anvendelsesområde	36
4.3 Konto for opsparet overskud	46
4.4 Transaktioner mellem omdannelsesdatoen og vedtagelsesdatoen.....	46
4.5 Korrektion foretaget på en skattefri virksomhedsomdannelse.....	47
4.6 Omkostninger i forbindelse med omdannelsen.....	47
4.7 Skattemæssige konsekvenser for virksomhedsejeren.....	47
4.8 Skattemæssige konsekvenser for selskabet	48
4.9 Delkonklusion	49
5. Værdiansættelse	52
5.1 Goodwill	52
5.2 Driftsmidler	58
5.3 Ejendomme	59

5.4 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	62
5.5 Igangværende arbejder	63
5.6 Værdipapirer	64
5.7 Varelager	65
5.8 Periodeafgrænsningsposter og likvider i forhold til skattepligtig og skattefri virksomhedsomdannelse – Surf & Ski KBH	65
5.9 Gæld	66
5.10 Udskudt skat	66
5.11 Blandet benyttet aktiver	67
6. Anparternes anskaffelsessum	71
6.1 Anparternes anskaffelsessum ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse – Surf & Ski KBH	71
6.2 Anparternes anskaffelsessum ved en skattefri virksomhedsomdannelse – Surf & Ski KBH	73
6.3 Sammenligning af skattepligtig og skattefri virksomhedsomdannelse – Surf & Ski KBH	74
7. Konklusion	77
8. Litteraturliste	81

1. Indledning

Ved opstart af en virksomhed, har iværksætteren en del overvejelser, som skal foretages. En af disse overvejelser er blandt andet hvilken struktur, som er mest hensigtsmæssig for iværksætteren. De fleste iværksættere har ikke disse overvejelser ved opstart og opretter derved deres virksomhed i personlig regi, fordi det er det nemmeste og ikke kræver et kapitalindskud. På et tidspunkt i virksomhedens livscyklus vil der opstå overvejelser om, det er mest hensigtsmæssigt at fortsætte i det personlige regi eller omdanne til et selskab. Sådanne overvejelser vil som oftest opstå, såfremt der er større ændringer i virksomheden, hvor det vil være fordelagtigt for virksomheden at lade sig omdanne til et selskab.

Ændret ønske fra iværksætteren kan derfor føre til en omdannelse af virksomheden. Ved en omdannelse sker der en ændring af virksomhedens struktur, som har administrative, juridiske og skattemæssige konsekvenser, som skal tages i betragtning. Beslutningen skal derfor tages på baggrund af fordele samt ulemper ved en omdannelse af en virksomhed fra personligt regi til selskabsform. Den enkelte virksomhed og dens situation lægges til grund for denne beslutning.

I forbindelse med en omdannelse af en virksomhed, er der forskellige parametre, som er afgørende for hvilken omdannelsesmetode, der er den mest fordelagtige for den pågældende virksomhed. Disse parametre er primært virksomhedens aktiviteter, den likviditetsmæssige position i virksomheden, herunder iværksætterens personlige likviditet og ydermere forholdet imellem aktiver og passiver.

Der findes to omdannelses metoder, når beslutningen er taget om at omdanne sin enkeltmandsvirksomhed til et selskab. Omdannelsen kan ske efter den skattepligtige metode eller den skattefrie metode. Selve valget af metoden sker primært ud fra skattemæssige og likviditetsmæssige konsekvenser, som påvirker iværksætteren både personligt, men ligeledes det ny omdannede selskabs økonomi.

Afhandlingen vil gennemgå de overvejelser samt problemstillinger, som vil opstå ved en virksomhedsomdannelse, hvorfor afhandlingen ligeledes vil kunne bruges som inspiration til virksomhedsejere, der overvejer at omdanne deres enkeltmandsvirksomhed til et selskab. Dog skal det bemærkes, at afhandlingen tager udgangspunkt i de forudsætninger, som er opstillet. En fuldstændig sammenligning vil derfor ikke kunne overføres til en anden virksomhed i personligt regi.

1.1 Problemformulering

Opgaven belyser fordele samt ulemper ved personlig drevet virksomhed og selskab i et skatteretligt, selskabsretligt samt regnskabsmæssigt perspektiv. Opgaven beskriver herunder,

hvordan den personlige virksomhed kan omdannes til et selskab ved brug af enten den skattepligtige virksomhedsomdannelse eller den skattefri virksomhedsomdannelse.

Ud fra ovenstående er udledt følgende problemformulering:

Med udgangspunkt i skatte- og selskabsretlige samt regnskabsmæssige forhold, hvad er fordele samt ulemper ved en personlig ejet virksomhed kontra et selskab, samt hvilke forskelle er der ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse og en skattefri virksomhedsomdannelse?

Ovenstående problemformulering vil blive undersøgt og analyseret ved hjælp af følgende undersøgelsesspørgsmål:

- a) *Hvilke fordele og ulemper er der ved at drive virksomhed i personlig regi og i selskabsform?*
- b) *Hvilke krav og betingelser er der til en skattepligtig virksomhedsomdannelse, herunder hvilke konsekvenser har det for ejeren og selskabet?*
- c) *Hvilke krav og betingelser er der til en skattefri virksomhedsomdannelse, herunder hvilke konsekvenser har det for ejeren og selskabet?*
- d) *Hvordan værdiansætter enkeltmandsvirksomheder deres enkelte aktiver og forpligtelser i forbindelse med en virksomhedsomdannelse.*
- e) *Hvordan opgøres anparternes skattemæssige anskaffelsessum?*
- f) *Med de opstillede forudsætninger i case virksomheden, hvordan vil en skattefri henholdsvis skattepligtig virksomhedsomdannelse se ud?*

1.2 Afgrænsning

Opgaven tager udgangspunkt i de selskabsretlige, skatteretlige samt regnskabsmæssige problemstillinger, der opstår ved en omdannelse fra en personlig ejet virksomhed til et selskab.

Der tages udgangspunkt i virksomhedsomdannelsen af en enkeltmandsvirksomhed, hvorfor vi i opgaven ser bort fra omdannelse af dødsboer samt virksomheder med flere ejer herunder interessentskaber, kommanditistskaber, partnerselskaber m.fl.

Opgaven vil kun omhandle de væsentligste forskelle samt fremhæve fordele og ulemper, der er ved at drive en personlig ejet virksomhed i forhold til en virksomhed i selskabsform. Der vil således ikke blive foretaget en konkret vejledning til valg mellem de to former, eller hvorvidt der bør omdannes til selskab. Personskatteloven, kapitalafkastordningen og virksomhedsskatteordningen vil kun blive behandlet i det omfang, det er relevant i forhold til valg af virksomhedsform.

I case virksomheden vælger vi at omdanne en personlig ejet virksomhed, hvor omdanneren er fuldt skattepligtig i Danmark til et dansk anpartsselskab, hvorfor omdannelser til aktieselskaber samt omdannelse til udenlandsk selskab ikke medtages i opgaven, men vil blive beskrevet, hvor det er relevant. Vi vil ikke behandle virksomhedsomdannelsen ved brug af skuffeselskaber, men ved stiftelse af et nyt selskab. I hovedopgaven vil skuffeselskaber blive nævnt, hvor det findes relevant. Omdannelsen af den fiktive case vil tage udgangspunkt i ultimo balance 31.12.2015, hvorfor satser og takster fra 2015 og 2016 vil blive anvendt.

Mange omdannelser foretages med henblik på et senere generationsskifte, omstrukturering, fusion mv. Vi afgrænser os fra at behandle ovenstående, da afhandlingens fokusområde er virksomhedsomdannelse og ovenstående behøves ikke blive behandlet, for at kunne opnå en forståelse for virksomhedsomdannelse.

1.3 Metode

Opgaven vil som udgangspunkt indeholde en beskrivelse af teorien bag de to typer af virksomhedsomdannelse samt en gennemgang af teorien ved et praktisk eksempel i form af en case virksomhed. Såfremt det er relevant, vil der blive inddraget tidligere domme og afgørelser. Teorien vil blive brugt til analyse af det praktiske eksempel i form af en fiktiv case, hvor begge omdannelsesmetoder vil blive anskueliggjort i form af underliggende beregninger samt konklusioner i forhold til selve teorien. Opgaven vil få en praktisk tilgang, da formålet med at inddrage en fiktiv case virksomhed er, at give indblik i den praktiske anvendelse af metoderne. Opgaven vil bygge på sekundære kvalitative data i form af lovgivning, afgørelser, cirkulærer, bøger og internetsøgninger.

1.4 Kildekritik

Da informationskilderne til denne opgave primært er baseret på lovgivning, den juridiske vejledning samt domsafgørelser, vurderes informationskilderne at have en høj grad af pålidelighed for delkonklusionerne samt den samlede konklusion.

Herudover vil der blive taget udgangspunkt i litteratur, som lærebøger og artikler. Det er dog kilder, som vi som opgaveskriver skal være kritiske overfor og forbigå forfatterens egne holdninger. De kilder, som er medtaget i opgaven, vurderes dog at have en høj pålideligheds grad, og de kan derfor danne grundlag for delkonklusionerne og den samlede konklusion.

Kildesøgningen, som er brugt til opgaven er ophørt den 24.04.2016, hvorfor eventuelle ændringer i lovgivningen ikke danner grundlag for opgaven.

1.5 Forkortelser

ABL: Aktieavancebeskatningsloven	PSL: Personskatteloven
AL: Afskrivningsloven	SEL: Selskabsskatteloven
AMBL: Arbejdsmarkedsbidragsloven	SKM: Skatteministeriet
DBSL: Dødsboskatteloven	SL: Statsskatteloven
EBL: Ejendomsavancebeskatningsloven	SSL: Selskabsloven
KGL: Kursgevinstloven	TSS: Told- og skattestyrelsen
KSL: Kildeskatteloven	VOL: Virksomhedsomdannelsesloven
LL: Ligningsloven	VSL: Virksomhedsskatteloven
LR: Ligningsåret	ÅRL: Årsregnskabsloven
LSR: Landskatteretten	

1.6 Casevirksomhed – Surf & Ski KBH

Surf & Ski KBH er en enkeltmandsvirksomhed ejet af Mikael Hansen (fremadrettet Mikael), som er beliggende i Valby. Virksomheden startede op den 1. januar 2001, da Mikael købte en ejendom med tilhørende grund, hvorfra han besluttede sig for at ville drive sin nye forretning. Dengang gav han 2.500.000 kr. for ejendommen, heraf udgjorde grundens værdi 500.000 kr.

Herfra hjælper Surf & Ski KBH familier og fritids-/sportsklubber med at finde det bedste surf- og skiudstyr.

Forretningen er indrettet sådan, at der ud til gaden er en butiksdel, hvor meget af udstyret fremvises til kunderne. Ude bag i butikken er der indrettet et mindre kontorlokale, hvor Mikael har mulighed for at udføre de administrative opgaver samt et lille lagerlokale, hvor han opbevarer en beholdning af surf- og skiudstyr. Derudover er der også et mindre værksted, hvor han har mulighed for at lave mindre justeringer til udstyret, skulle kunden have brug for dette.

Surf & Ski KBH har i de seneste år haft en stabil indtjening og driften er efterhånden oppe i en sådan størrelse, at Mikael er begyndt at lege med tankerne om at sælge. Han driver forretningen sammen med sin kone, og de har ingen børn til, at kunne tage over. Hans eneste medarbejder har heller intet ønske om at overtage. Han har undersøgt og fundet ud af, at det skulle være nemmere i selskabsform frem for i personligt regi. Dette har gjort, at Mikael overvejer om, det er en god idé at foretage en virksomhedsomdannelse.

Surf & Ski KBH har aflagt regnskab efter Årsregnskabsloven. Regnskabet følger kalenderåret. Se virksomhedens balance pr. 31.12.2015 nedenfor.

Balance pr. 31.12.2015

Aktiver		Passiver	
Anlægsaktiver		Egenkapital	
Materielle anlægsaktiver		Egenkapital	1.569.167
Grunde og bygninger	2.100.000	Langfristede gældsforpligtelser	
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	269.167	Prioritetsgæld	1.650.000
Omsætningsaktiver		Kortfristede gældsforpligtelser	
Varebeholdninger		Modtagne forudbetalinger fra kunder	10.000
Varelager	300.000	Leverandør af varer og tjenesteydelser	140.000
Tilgodehavender		Anden gæld	250.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	400.000	Aktiver i alt	
Periodeafgrænsningsposter	50.000	3.619.167	
Likvide beholdninger	500.000	Passiver i alt	
3.619.167		3.619.167	

Anlægskartoteket kan ses på bilag 1. Anlægskartoteket indeholder grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar. Som det ses består andre anlæg, driftsmateriel og inventar af varevogn, inventar og diverse it-udstyr.

Bygningen har en scrapværdi på 1.200.000 kr. Grunden på 500.000 kr. afskrives ikke og derfor udgør afskrivningsgrundlaget for grunde og bygninger, 800.000 kr., som afskrives over 30 år. Varevognen har også en scrapværdi på 10.000 kr. Der er ingen scrapværdi på it-udstyr og inventar, da det er vurderet, at de ingen værdi har, når der er fuldt afskrevet.

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser består af få større debitorer, primært fritids-/sportsklubber. Mikael er klar over at debitormassen kan virke høj. Dog har han ingen dårlige erfaringer med, at kunderne ikke skulle betale. Til fritids-/sportsklubber yder han ofte en lidt længere kredittid end andre, da han mener, at det er god service. Der er dog en enkelt debitor, som er mere end 30 dage forfalden, som han er lidt usikker på. Han har derfor hensat 70.000 kr. til tab.

Periodeafgrænsningsposter består af reklameudgifter på nettet, som vedrører perioden efter 31.12.2015.

Likvider består af et bankindestående, hvor Mikael har et kreditmaksimum på 150.000 kr.

Egenkapitalen består af en primo værdi, årets resultat, private hævnninger inkl. betalte skatter samt værdi af fri telefon.

De langfristede gældsforpligtelser består udelukkende af lån på ejendommen.

De kortfristede gældsforpligtelser består af modtagne forudbetalinger fra kunder, leverandørgæld, moms og skyldige omkostninger i forbindelse med lønninger.

Mikael benytter sig af virksomhedsskatteordningen og nedenfor kan relevante tal for resultatopgørelsen og virksomhedsskatteordningen i virksomhedsomdannelsen findes.

Relevante tal til virksomhedsomdannelsen

	2013	2014	2015
Årets resultat før skat	890.000	1.140.000	1.300.000
Renteudgifter	60.000	55.000	45.000
Renteindtægter	5.000	5.000	4.500
Indskudskonto			(150.000)
Hensat til senere hævning			400.000
Opsparet overskud inkl. virksomhedsskat, 25 %			600.000
Skattemæssig saldo grunde og bygninger			1.160.000
Skattemæssig saldo driftsmateriel og inventar			240.938

Mikael har oplyst at han i perioden efter den 1. januar 2016 og frem til en eventuel virksomhedsomdannelse, har hævet 150.000 kr.

Derudover kan det oplyses, at det opsparet overskud er fra 2007 og 2010, hvor der blev betalt 25 % i acontoskat.

Virksomhedens grunde og bygninger har en regnskabsmæssig bogført værdi på 2.100.000 kr., jf. balancen ovenfor.

Vi mener at Surf & Ski KBH's bygning er fuldt afskrivningsberettiget, jf. AL § 14, stk. 1. Vi anser bygningen, som en butik og derfor kommer den ikke under reglerne om kontor mv., som ikke er afskrivningsberettiget, jf. AL § 14, stk. 2. Den skattemæssige værdi af grunde og bygninger udgør 1.160.000 kr., se nedenfor.

Anskaffelsesår	Beskrivelse	Anskaffels	Afskrivning	Akk.	Årets	Akk. %
Grunde og Bygninger						
2001	Grund	500.000	0	0	0	0%
2001	Ejendom	2.000.000	2.000.000	1.260.000	80.000	67%
		2.500.000	2.000.000	1.260.000	80.000	
Skattemæssig værdi ultimo						1.160.000

Her har man foretaget skattemæssige afskrivninger på afskrivningsgrundlaget, som udgør 2.000.000 kr., da grunden ikke indgår heri, jf. AL § 14, stk. 3. Der er afskrevet skattemæssigt siden 2001. For årene 2001 – 2007 har man afskrevet med 5 %, og i årene 2008 – 2015 har man afskrevet med 4 %.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar har en bogført regnskabsmæssig værdi på 269.167 kr., jf. bilag 1. Den skattemæssige værdi udgør 240.938 kr., se nedenfor.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

Saldo værdi primo 2013

Årets tilgang	300.000
Årets skattemæssige afskrivninger, 25 %	(75.000)
Saldo værdi ultimo 2013 / primo 2014	225.000
Årets tilgang	70.000
Årets skattemæssige afskrivninger, 25 %	(73.750)
Saldo værdi ultimo 2014 / primo 2015	221.250
Årets tilgang	100.000
Årets skattemæssige afskrivninger, 25 %	(80.313)
Saldo værdi ultimo 2015	240.938

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar vurderes udelukkende at være anvendt erhvervsmæssigt. Årsagen til at der ingen skattemæssige saldo er primo 2013, skyldes at driftsmidler mv., som er anskaffet før 2013 er fuldt afskrevet.

2. Forskelle på personlig drevet virksomhed og selskabsform

Når en ejer af en personlig drevet virksomhed går med tankerne om at omdanne sin virksomhed til selskabsform, er det en god idé først at gennemgå forskellene mellem personlig drevet virksomhed og selskabsform. Der er fordele og ulemper ved begge virksomhedsformer, som kan have indflydelse på ejerens beslutning om at virksomhedsomdanne. Afhængigt af hvilken type virksomhed man driver og hvor man befinder sig i virksomhedens livscyklus, er det ikke nødvendigvis et must, at skulle omdanne sin virksomhed her og nu. I nogle tilfælde kan det være en fordel at vente med virksomhedsomdannelsen og i andres tilfælde bliver det aldrig en fordel.

I det nedenstående vil vi sørge for at beskrive de to virksomhedsformer og til sidst sammenligne dem, så det nemmere kan synliggøres om virksomhedsomdannelse bør foretages eller ej.

2.1 Personlig drevet virksomhed

En personlig drevet virksomhed ejes af en fysisk person. Der kan også være tilfælde, hvor der er flere ejere. Der vil her være tale om interessentskab, kommanditselskab eller

partnerselskab. Dette er dog virksomhedstyper, som vi, som nævnt tidligere ikke kommer til at behandle i denne hovedopgave.

Når man tale om en personlig drevet virksomhed, er der juridisk set ingen adskillelse mellem virksomheden og virksomhedsejeren. Det vil sige, at det er en juridisk enhed samt et selvstændigt skattesubjekt med de samme rettigheder og forpligtelser. Dette betyder blandt andet at virksomhedsejeren hæfter med hele sin formue. Om nødvendigt kan virksomhedens kreditorer gøre krav på ejerens private formue i de tilfælde, hvor virksomheden ikke kan leve op til sine forpligtelser. Dette er også tilfældet ved konkurs. Som udgangspunkt hæfter ægtefæller ikke for virksomhedens forpligtelser¹. Gæld til offentlige myndigheder er dog undtaget.

Ved opstart af en personlig drevet virksomhed er der intet lovkrav om indskydelse af minimumskapital. I teorien behøver ejeren ingen kapital for at starte en personlig drevet virksomhed. Dette er dog næppe realistisk, da der er et kapitalbehov for langt de fleste for, at kunne drive deres virksomhed. Det eneste man behøver for at kunne starte sin egen virksomhed er et CVR-nummer, som opnås ved at registrere sig hos Erhvervsstyrelsen. Der er ingen lovkrav om, at en personlig drevet virksomhed skal have en ledelse eller en direktion². Som eneste ejer træffer man alle beslutninger om virksomheden og på virksomhedens vegne i forhold til omverdenen.

En personlig drevet virksomhed skal sørge for at bogføre efter bogføringsloven, men er ikke forpligtet til at udarbejde og indsende en årsrapport til Erhvervsstyrelsen og er derfor ikke omfattet af Årsregnskabsloven, jf. ÅRL § 3.

Det er derfor valgfrit om, man ønsker at aflægge en årsrapport for virksomheden. Såfremt man vælger at udarbejde en årsrapport alligevel til brug for tredje mand, skal årsrapporten minimum opfylde kravene for regnskabsklasse A, jf. ÅRL § 7, stk. 1, nr. 1.

Der er intet krav om revision af årsrapporten eller overhovedet at revisor skal ind over udarbejdelsen. Dog ses det ofte at revisorer hjælpe med give assistance med regnskabsopstillingen.

Det ses dog også at virksomhedens større kreditorer, kunder og bankforbindelser kræver at virksomheden udarbejder en årsrapport med reviewerklæring. Såfremt ejeren skal låne penge privat, kan de også her forlange, at en årsrapport bliver opstillet efter regnskabsklasse

¹ <http://www.ret-raad.dk/privatraadgivning/oekonomi/solidarisk-haeftelse>

² <https://startvaekst.virk.dk/opstart/vaelg-virksomhedsform/enkeltmandsvirksomhed>

A med en reviewerklæring. Dette skyldes, som tidligere fortalt at der ikke adskilles juridisk mellem ejer og virksomhed.

Årsrapport eller ej, skal virksomheden dog som minimum indberette en udvidet selvangivelse. Heri skal virksomhedens regnskabstal fremgå. Såfremt omsætningen overgår 300.000 kr., skal virksomheden også angive regnskabsoplysninger.

2.1.1 Beskatning

Når det kommer til beskatningen af den personlig drevet virksomhed, skal man som udgangspunkt beskattes efter Personskatteloven. Virksomhedens resultat før renter skal beskattes hos virksomhedsejerens personlige indkomst, jf. PSL § 3. Renteindtægter, renteudgifter, kursgevinster og kurstab, der vedrører virksomheden beskattes som kapitalindkomst, jf. PSL § 4.

Opstår der underskud i virksomheden er det muligt at fradrage disse underskud i anden indkomst. Er virksomhedsejeren gift, kan underskud endvidere overføres til ægtefællen til fradrag i vedkommendes indkomst.³ Hvis ikke man formår at udnytte hele det skattemæssige underskud kan det fremføres til senere indkomstår, jf. PSL §13.

Den skattepligtige indkomst opgøres ved at tage den personlige indkomst efter AM-bidrag og fratrække eller tillægge kapitalindkomsten afhængig af, om den er positiv eller negativ. Derefter fratrækkes det ligningsmæssige fradrag. Aktieindkomst, som beskattes 27 % af de første 50.600 kr.⁴, og 42% af beløbet herover, vil ikke fremgå heri.

Nedenfor ses marginals-katten. Den del af virksomhedsejerens resultat før renter, som overstiger topskattegrænsen på 467.300 kr.⁵, vil altså blive beskattet med 56,4 %. Da renterne fradrages, som en negativ kapitalindkomst, vil man kun opnå fradrag på 28,6 %, såfremt der anvendes Personskatteloven, jf. nedenstående.

Marginalskatteprocenterne i 2016 (topskattesatserne)⁶:

Personlig indkomst inkl. AM-bidrag	56,4 %
Personlig indkomst ekskl. AM-bidrag	52,7 %
Negativ kapitalindkomst	28,6 %

³ Jane Karlskov Bille, Morten Hyldgaard Jensen, René Moody Nielsen, Omstrukturering – skatteregler i praksis side 22.

⁴ <http://www.skat.dk/skat.aspx?old=satser>

⁵ <http://www.skat.dk/skat.aspx?old=satser>

⁶ <http://www.skm.dk/skattetal/statistik/indkomstfordeling/marginalskatten-for-samtlige-skattepligtige-i-2016>

Positiv kapitalindkomst	42,7 %
Ligningsmæssige fradrag	28,6 %

Som nævnt tidligere skal virksomheden kun, som udgangspunkt, beskattes efter Personskatteloven. Virksomhedsejeren har også mulighed for at tilvælge enten virksomhedsskatteordningen (fremadrettet VSO) eller kapitalafkastsordningen. Vi kommer ind på de to ordninger i de følgende afsnit.

2.1.1.1 Virksomhedsskatteordningen

Ved en VSO vil virksomhedsejeren kunne opnå fuld fradragsret for renteudgifterne i virksomheden, da renteudgifterne fratrækkes ved opgørelsen af virksomhedens skattepligtige indkomst. Virksomhedens skattepligtige indkomst bliver beskattet, som personlig indkomst. I Personskatteloven blev renterne kun fratrukket under den negative kapitalindkomst. I VSO vil man også opnå en mindre beskatning af kapitalafkastet, så man på den måde får en skattebesparelse. Dette kommer vi ind på senere.

Der er mulighed for i VSO at opspare overskud og derved kun betale en foreløbig aconto skat svarende til selskabsskatten dvs. 23,5 % (22% i 2016)⁷. Opsparing af overskud medvirker til, at virksomhedsejeren kan foretage indkomstudjævning og derved optimere sin skat i forhold til topskattegrænsen. Såfremt virksomheden ophører i VSO vil evt. opsparet overskud komme til beskatning hos ejeren.

2.1.1.2 Krav til virksomhedsskatteordningen

Som nævnt tidligere er der fordele ved at vælge VSO, men til gengæld er det den af ordningerne, hvor der er flest krav og betingelser, hvilket gør det til den mest komplekse ordning.

VSO kan kun anvendes, når der er tale om en skattepligtig person, som driver selvstændig erhvervsvirksomhed. Ordningen kan kun bruges på den indkomst, som kommer fra den personlig drevet virksomhed, jf. VSL § 1, stk. 1. Heri står ligeledes, at man ikke kan anvende VSO på konkursindkomst eller kapitalindkomst efter § 4, stk. 1, nr. 9 eller 11, i personskatteloven. Dødsboer kan heller ikke anvende VSO, jf. DBSL § 9, stk. 1.

Som sagt må kun indkomst fra den personlig drevet virksomhed indgå, hvilket betyder at man skal holde virksomhedsejerens privatøkonomi og virksomhedens økonomi opdelt for, at VSO kan anvendes, jf. VSL §2, stk. 1. Ligeledes står der, at det er en betingelse at udarbejde et selvstændigt regnskab for virksomheden, som opfylder bogføringslovens krav.

⁷ <http://www.skm.dk/skattetal/satser/satser-og-beloebsgraenser/selskabsskatteloven>

Virksomhedsejeren har mulighed for hvert år at vælge om, der fortsat ønskes anvendelse VSO eller en anden ordning. Dette skal man først tage stilling til i forbindelse med indberetningen af selvangivelsen for indkomståret. Når VSO er valgt, skal den anvendes for hele indkomståret, jf. VSL § 2, stk. 2. Virksomhedsejeren har på den måde mulighed for at beregne hvilken ordning, der bedst kan betale sig i det pågældende indkomstår.

Såfremt virksomhedsejeren ejer flere personlig drevet virksomheder og har planer om at anvende VSO, skal alle virksomhederne indgå i ordningen, som én virksomhed, jf. VSL § 2, stk. 3. Det forudsættes selvfølgelig at alle virksomhederne overholder betingelserne for at benytte sig af VSO.

Som udgangspunkt, er det et krav at alle erhvervsmæssige aktiver og passiver skal indgå i VSO, dog er der undtagelser hertil. F.eks. kan visse finansielle aktiver ikke indgå i VSO, selvom de har en tilknytning til virksomheden, jf. VSL § 1, stk. 2.

Aktier m.v. omfattet af ABL, uforrentede obligationer og præmieobligationer kan ikke indgå i VSO, medmindre at der tale om næring. Blandet benyttet aktiver indgår, som udgangspunkt heller ikke i VSO. Dog kan virksomhedsejeren vælge at blandet benyttet aktiver, som ejendomme, biler, telefoner, datakommunikationsforbindelser og computere med tilhører kan indgå i VSO, jf. VSL § 1, stk. 3.

2.1.1.3 Indskudskonto

Når en virksomhedsejer vælger at anvende VSO, skal vedkommende opgøre en indskudskonto, jf. VSL § 3. Indestående på indskudskontoen opgøres ved starten af regnskabsåret i det indkomstår, hvor virksomhedsejeren vælger at indtræde i VSO.⁸

Indskudskontoen udgør nettoværdien af de aktiver og passiver, der indgår i VSO. Hvis gælden i virksomheden overstiger aktiverne, er indskudskontoen negativ. En negativ indskudskonto kan være udtryk for, at der indgår privat gæld i virksomheden, og der kan derfor ikke opspares overskud, ligesom der beregnes rentekorrektion, hvis de øvrige betingelser er opfyldt. Indskudskontoen kan dog nulstilles, såfremt virksomhedsejeren kun har medtaget aktiver og passiver vedrørende virksomheden i opgørelsen og der kun indgår erhvervsmæssig gæld i virksomheden⁹.

Såfremt man ikke opfylder ovenstående betingelser nulstilles indskudskontoen ikke og forbliver negativ, når virksomhedsejeren træder ind i VSO. For at sikre, at private renteudgifter ikke bliver trukket fra i den personlige indkomst til en højere skatteværdi end

⁸ Juridisk vejledning 2016-1 afsnit C.C.5.2.5.1

⁹ Juridisk vejledning 2016-1 afsnit C.C.5.2.5.4

andre private renteudgifter, skal der ske rentekorrektion. Med rentekorrektionen sker der en tilbageførsel af private renteudgifter fra virksomheden, som skal trækkes fra uden for VSO.

Indskudskontoen udtrykker hvor meget ejeren skattefrit kan overføre til sig selv fra virksomheden i hæverækkefølgen uden, at det medfører en rentekorrektion. Da indskudskontoen er den sidste i hæverækkefølgen, ser man ofte i praksis at den fra regnskabsår til regnskabsår forbliver uændret. Hvis man derimod hæver af indskudskontoen og den bliver negativ, skal der foretages rentekorrektion, hvilket svarer til at ejeren har lånt penge af virksomheden.

2.1.1.4 Rentekorrektion

Rentekorrektionen foretages for at sikre, at private renteudgifter ikke bliver trukket fra i den personlige indkomst til en højere skatteværdi end andre private renteudgifter. For at undgå dette, tillægges det samlede rentekorrektionsbeløb til den personlige indkomst og fradrages i kapitalindkomsten i det pågældende indkomstår, jf. VSL § 11, stk. 3. På den måde kommer rentekorrektionen ikke til at indgå i virksomhedens indkomstopgørelse, overskudsdisponering og hæverækkefølge.

Er saldoen på indskudskontoen negativ på det tidspunkt, hvor anvendelsen af VSO påbegyndes, eller for efterfølgende indkomstår ved indkomstårets begyndelse, eller er saldoen på indskudskontoen negativ ved indkomstårets udløb, beregnes rentekorrektion, jf. VSL § 11, stk. 1. Såfremt virksomhedsejeren foretager hævninger eller indskud i samme indkomstår, vil der også skulle foretages rentekorrektion, jf. VSL 11, stk. 2.

Når der skal foretages en rentekorrektion på baggrund af en negativ indskudskonto, opgøres det ved at tage rentekorrektionssatsen og gange med den talmæssigt største negative saldo på indskudskontoen.¹⁰ Rentekorrektionssatsen beregnes i henhold til VSL § 9a, hvilket i 2015 udgjorde 4 % (satsen for 2016 er ikke fastsat endnu).¹¹

Rentekorrektionen kan højst udgøre det mindste af de beløb, der kan beregnes ved at gange rentekorrektionssatsen med det talmæssigt største negative kapitalafkastgrundlag ved indtræden i VSO, indkomstårets begyndelse eller ved indkomstårets udløb. Er kapitalafkastgrundlaget såvel primo som ultimo, positivt eller 0, bliver rentekorrektionen 0 kr.

Den beregnede rentekorrektion kan ikke overstige virksomhedens nettorenteudgifter forhøjet med kurstab og nedsat med kursgevinster, der er skattepligtige efter kursgevinstloven.¹²

¹⁰ Juridisk vejledning 2016-1 afsnit C.C.5.2.11

¹¹ <http://www.skm.dk/skattetal/satser/satser-og-beloebsgraenser/virksomhedsskatteloven>

¹² Juridisk vejledning 2016-1 afsnit C.C.5.2.11

Som nævnt tidligere skal der også foretages rentekorrektion, når der både er foretaget hævnings og indskud på indskudskontoen i indkomståret. Såfremt dette er tilfældet beregnes rentekorrektionsgrundlaget ved at summere beløbet overført til virksomhedsejeren i hæverækkefølgen fra indskudskontoen og det overførte ud over indestående på indskudskontoen. Herefter ganger man rentekorrektionsgrundlaget med rentekorrektionssatsen. Rentekorrektionen kan dog ikke overstige rentekorrektionssatsen ganget med indskuddet på indskudskontoen, jf. VSL § 11, stk. 2. Dette gør, at rentekorrektionen vil udgøre den laveste værdi af indskud eller hævnings i årets løb ganget med rentekorrektionssatsen.

At man skal anvende rentekorrektionssatsen er desuden en ny lovgivning gældende fra indkomståret 2015, da man plejede at skulle anvende kapitalafkastsatsen.

Kapitalafkastsatsen udgjorde i 2015 1 %.¹³ Dog skal skattepligtige, som den 11. juni 2014 har påbegyndt indkomståret 2015, først anvende rentekorrektionssatsen med virkning fra og med indkomståret 2016.¹⁴

2.1.1.5 Kapitalafkast og kapitalafkastgrundlag

Kapitalafkast skal forestås, som værende den del af årets overskud, der svarer til et beregnet afkast af virksomhedsejers investering i virksomheden ved årets begyndelse.

Kapitalafkastet beskattes uden for VSO, som kapitalindkomst, medmindre det bliver opsparet eller hævet som personlig indkomst. Dvs. at der sker en mildere beskatning, da kapitalindkomst beskattes med 42,7 %, mens personlig indkomst beskattes med 56,4 %.

Kapitalafkastet bliver beregnet som kapitalafkastgrundlaget ved begyndelsen af indkomståret ganget med kapitalafkastsatsen, jf. VSL § 7. Som tidligere nævnt, udgør kapitalafkastsatsen 1 % i 2015 og denne beregnes en gang årligt, jf. VSL § 9. Hvis det skulle være tilfældet at kapitalafkastgrundlaget er negativt, ser man bort fra kapitalafkastet. Kapitalafkastet kan ikke overstige årets skattepligtige overskud, når det er opgjort efter en eventuel overførsel til medarbejdende ægtefælle, jf. VSL § 12.

Kapitalafkastgrundlaget skal ved indkomstårets begyndelse eller ved opstart af virksomheden gøres op. Kapitalafkastgrundlaget består som udgangspunkt af virksomhedens aktiver med fradrag af gæld. I modsætning til opgørelsen af kapitalafkastgrundlaget efter kapitalafkastordningen, er der her tale om en nettoopgørelse. Ved opgørelsen af kapitalafkastgrundlaget i VSO skal de beløb, der er hensat til senere

¹³ <http://www.skm.dk/skattetal/satser/satser-og-beloebsgraenser/virksomhedsskatteloven>

¹⁴ Juridisk vejledning 2016-1 afsnit C.C.5.2.11

faktisk hævning i et år, fragå ved opgørelsen af kapitalafkastgrundlaget ultimo året og ved opgørelsen af efterfølgende kapitalafkastgrundlag for senere år, jf. VSL § 4 og § 10, stk. 1.

Indestående på mellemregningskontoen efter VSL § 4a, og de beløb, der er overført fra VSO til privatøkonomien med virkning fra indkomstårets begyndelse, skal også fragå ved opgørelsen af kapitalafkastgrundlaget.¹⁵

2.1.1.6 Konto for opsparet overskud

Kontoen for opsparet overskud opstår, når virksomhedsejeren ikke har hævet kapitalafkast og resterende overskud. Det vil derfor blive sparet op i virksomheden. Det opsparede beløb indgår på kontoen for opsparet overskud uanset om det er kapitalafkast eller resterende overskud. Det opsparet beløb beskattes herefter med en aconto skat svarende til selskabsskatten på 22 %¹⁶. Det opsparet overskud kan sidestilles med overført resultat i selskaber, men et underskud i VSO kan dog ikke fremføres, som i selskaber. Et underskud vil blive modregnet i kontoen for opsparet overskud. Såfremt underskuddet skulle overstige kontoen for opsparet overskud, vil det overstigende beløb blive modregnet i virksomhedsejerens personlige indkomst.

Det opsparede beløb indgår ikke i opgørelsen af den skattepligtige indkomst og skal derfor ikke indgå i beregningsgrundlaget for AM-bidrag, jf. AML § 5.

I situationer med opsparet overskud skal virksomhedsejeren sørge for at holde styr på perioderne med forskellige selskabsskatteprocenter. Dvs. at hvis f.eks. man har haft overskud i 2015 og 2016, skal man holde styr på, hvad det opsparet overskud har været for hver periode, da der i 2015 har været en selskabsskatteprocent på 23,5 % og i 2016 en på 22 %. Beløbet, der fremgår af kontoen for opsparet overskud vil være et nettobeløb, da man har betalt en acontoskat. Såfremt virksomhedsejeren hverken vælger virksomhedsskatteordningen eller kapitalafkastordningen, skal ejeren beskattes med marginalskatteprocenten, da overskuddet vil indgå i den personlige indkomst.

Når virksomhedsejeren vælger at hæve det opsparet overskud, vil aconto skatten blive modregnet i den beregnet slusksat i det indkomstår, som man vælger at hæve det opsparet overskud i, jf. VSL § 10, stk. 3. Kan virksomhedsskatten ikke rummes i årets slusksat mv., bliver den udbetalt kontant, som overskydende skat. Det er altid det ældste opsparet overskud, man skal hæve først, jf. VSL § 10, stk. 5. Ved opgørelsen af den personlige indkomst skal hævninger af opsparet overskud samt den tilhørende aconto skat fremgå.

¹⁵ Juridisk vejledning 2016-1 afsnit C.C.5.2.9.3

¹⁶ <http://www.skm.dk/skattetal/satser/satser-og-beloebsgraenser/selskabsskatteloven>

Såfremt selskabet ophører i VSO vil evt. opsparet overskud også komme til beskatning hos virksomhedsejeren.

2.1.1.7 Hensat til senere faktisk hævning

Hensættelse til senere faktisk hævning er en anden mulighed for at opspare overskud i virksomheden. En hensættelse til senere faktisk hævning opstår, hvis virksomhedsejeren ikke har hævet penge til topskattegrænsen i indkomståret. Ejeren kan derfor vælge at hensætte det beløb, han mangler for at have hævet op til topskattegrænsen. Et sådant hensat beløb skal beskattes i det indkomstår, som overførslen vedrører.

Et hensat beløb til senere hævning, skal bogføringsmæssigt være overført fra virksomheden til virksomhedsejerens privatøkonomi inden fristen for selvangivelsen i det pågældende indkomstår. Alle beløb kan vælges hensat til senere faktisk hævning bortset fra indeståendet på indskudskontoen. Der gælder ingen bestemt frist for, hvornår udbetalingen af de hensatte beløb skal finde sted. De beløb, der er hensat, skal dog ses som overført forud for de øvrige beløb i hæverækkefølgen.

I stedet for at hensætte beløbet til senere hævning kan virksomhedsejeren også vælge, at overføre beløbet til indskudskontoen med virkning for indtjeningsåret. Vælger man denne mulighed, skal beløbet behandles som en hævning i hæverækkefølgen og et indskud, jf. VSL §§ 5 og 3.

2.1.1.8 Hæverækkefølgen

Det er nødvendigt i VSO at foretage en samlet opgørelse af årets hævninger. I denne opgørelse skal der indgå de af årets hævninger, der anses for overført eller som er faktisk overført samt hensat til senere hævninger i det pågældende indkomstår. Årets hensættelser skal derefter fordeles i en hæverækkefølge, jf. VSL § 5. Nedenstående ses i prioriteringsrækkefølge:

1. Hensat kapitalafkast fra forudgående år.
2. Hensatte resterende overskud fra forudgående år.
3. Årets kapitalafkast efter VSL § 7.
4. Årets resterende overskud efter VSL § 10, stk. 1.
5. Opsparet overskud fra tidligere år.
6. Indestående på indskudskontoen.

Prioriteringsrækkefølgen under punkt 1 og 2 vedrører overskud fra tidligere år, som allerede er beskattet som kapitalafkast eller personlig indkomst. Hævning af de under punkt 3, 4 og 5 nævnte beløb vil udløse beskatning i det konkrete år. Hævning af de under punkt 6 nævnte

beløb vil kunne ske skattefrit. En herved opstået negativ indskudskonto vil dog kunne udløse en rentekorrektion, som tidligere nævnt.

Grundet forskellen på de forskellige konti samt beskatningen, kan virksomhedsejeren ikke selv vælge, hvilke konti årets hævn timer skal udbetales fra.

2.1.1.9 Mellemregningskonto

Som nævnt tidligere, er det en betingelse for at anvende VSO, at den private økonomi er adskilt regnskabsmæssigt fra virksomhedens. Det krav opfyldes, når der bliver oprettet en mellemregningskonto mellem den private og virksomhedens økonomi.

Virksomhedsejeren kan i stedet for at indskyde på indskudskontoen efter VSL § 3 overføre kontante beløb fra privatøkonomien til VSO på en uforrentet mellemregningskonto, jf. VSL § 4 a, stk. 1.

Overførslerne kan kun være likvide midler, da der ikke kan indskydes andre aktiver på mellemregningskontoen.

Indestående på mellemregningskontoen kan føres tilbage til privatøkonomien uden om hæverækkefølgen. De hævdede beløb vil i såfald ikke blive beskattet, da der er tale om allerede beskattede midler.

Såfremt at mellemregningskontoen skulle blive negativ, skal beløbet udlignes ved overførsel efter hæverækkefølgen.

2.1.1.10 Kapitalafkastordningen

Virksomhedsejeren har hvert år mulighed for at vælge hvilken ordning, som han/hun vil benytte. Kapitalafkastordningen er et forenklet alternativ til VSO. Når en virksomhedsejer, som ikke har brug for hele VSO, vælger denne ordning opnås nogle af virksomhedsskatteordningens fordele på en mere enkel måde.

Det gøres ved, at man beregner et kapitalafkast af virksomhedens erhvervsmæssige aktiver. Som hovedregel indgår gæld ikke i beregningsgrundlaget i modsætning til VSO.

Kapitalafkastet fragår i den personlige indkomst og lægges til kapitalindkomsten. På den måde beskattes kapitalafkastet, som kapitalindkomst, hvilket som nævnt tidligere sker til en mere fordelagtig skatteprocent. Der opnås også en indirekte større fradragsværdi af de erhvervsmæssige renteudgifter.

I det omfang kapitalafkastet overstiger nettorenteudgifterne, medfører ordningen, at forrentningen af egenkapitalen i virksomheden beskattes som kapitalindkomst og man får

derfor en mere fordelagtig skatteprocent. Det vil sige, at der som regel er en lempelse af beskattningen i forhold til personskattelovens regler.¹⁷

I lighed med virksomhedsejere, der bruger VSO, har dem, der bruger kapitalafkastordningen, mulighed for at udjævne den skattemæssige virkning af svingende indkomster ved at opspare en del af virksomhedens overskud. I kapitalafkastordningen kalder man det en konjunkturudligningsordning, hvor der skal betales en foreløbig konjunkturudligningsskat svarende til selskabsskatten. Henlæggelserne til konjunkturudligningen skal trækkes fra ved opgørelsen af virksomhedens skattepligtige indkomst i henlæggelsesåret, som sagt, mod betaling af en foreløbig konjunkturudligningsskat. Konjunkturudligningsskat, der ikke kan indeholdes i årets slutskat mv., bliver udbetalt kontant. Konjunkturudligningsskatten udgjorde i 2015 23,5 % og er 22 % i 2016 og efterfølgende indkomstår.

I forhold til VSO er der nogle begrænsninger ved denne måde at opspare i virksomheden. Henlæggelsen til konjunkturudligningen kan kun udgøre 25 % af året overskud og den skal mindst være 5.000 kr.

Det henlagte netto beløb skal desuden indsættes på en bunden bankkonto, også kaldet en konjunkturudligningskonto. Denne bankkonto skal være bundet i 3 måneder. Til sidst, skal et henlagt beløb være indtægtsført senest i det 10. år efter henlæggelsen.¹⁸

2.1.1.11 Lovændring nr. 992 vedr. VSO

Som et indgreb mod utilsigtet udnyttelse af VSO ved indskud af privat gæld vedtog Folketinget den 9. september 2014 en lovændring. Denne trådte i kraft fra d. 16. september 2014 med tilbagevirkning fra d. 11. juni 2014.¹⁹

Denne lovændring medfører, at man ved negativ indskudskonto ikke længere kan opspare i VSO, jf. VSL § 11, stk. 4. I forbindelse hermed blev der lavet en overgangsregel til forbuddet mod at opspare i virksomheden. Denne overgangsregel medfører at virksomhedsejere, som allerede benyttede sig af VSO den 10. juni 2014 bliver omfattet af en bagatelgrænse på 500.000 kr. Dette betyder, at de fortsat har mulighed for at opspare overskud i virksomheden på trods af en negativ indskudskonto, hvis den nominelle værdi af den negative indskudskonto med tillæg af eventuelle sikkerhedsstillelser den 10. juni 2014 ikke overstiger de 500.000 kr. Derudover må den negative konto ikke stige efter den 11. juni 2014 uanset om den fortsat er under bagatelgrænsen. Som sagt er bagatelgrænsen kun en overgangsregel,

¹⁷ Juridisk vejledning 2016-1 afsnit C.C.5.3.1.1

¹⁸ Juridisk vejledning 2016-1 afsnit C.C.5.3.2.1

¹⁹ <https://www.retsinformation.dk/forms/r0710.aspx?id=164677>

hvilket vil sige at den kun kan anvendes på indkomståret 2014 og 2015, såfremt man har benyttet sig af ordningen inden den 11. juni 2014.

Stilles aktiver i VSO til sikkerhed for privat gæld vil et tilsvarende beløb blive anset for hævet privat af virksomhedsejeren. Etableres sikkerhedsstillelsen fra og med den 11. juni 2014 opgøres det laveste beløb af enten gældens kursværdi eller sikkerhedsstillelsens størrelse og anses for hævet af virksomhedsejeren. Dog anvendes denne regel ikke for sikkerhedsstillelse, der etableres fra og med den 11. juni 2014 til og med den 31. december 2017, i det omfang sikkerhedsstillelsen afløser en sikkerhedsstillelse, der eksisterede den 10. juni 2014, og beløbsmæssigt ikke overstiger denne. Den beløbsmæssige værdi af en sikkerhedsstillelse, der eksisterede den 10. juni 2014, opgøres pr. 10. juni 2014, som det laveste beløb af enten gældens kursværdi eller sikkerhedsstillelsens størrelse, jf. VSL 10, stk. 9. Beløbet vil blive tillagt virksomhedsindkomsten og vil blive set, som hævet af virksomhedsejeren, hvorfor at beløbet bliver beskattet.

Såfremt indskudskontoen er positiv, men der er foretaget sikkerhedsstillelser, gælder den førnævnte bagatelgrænse ikke og man kan derfor opspare overskud i VSO. Dog kræver det, at virksomhedsejeren får afviklet sikkerhedsstillelserne inden den 1. januar 2018. Dette skal gøres, da man har lavet en overgangsregel, der giver virksomhedsejeren muligheden for at afvikle sikkerhedsstillelserne, indenfor 3 år, uden at ejeren vil blive påvirket af lovændringerne.

Som nævnt under vores afsnit for rentekorrektion skal der fremadrettes benyttes rentekorrektionssatsen frem for kapitalafkastsatsen, når rentekorrektion skal udregnes ved negativ indskudskonto, jf. derfor dette afsnit for yderligere herom.

2.2 Selskabsform

Når det kommer til aktie/anpartsselskaber, følger de selskabsloven. Imodsætning til den personlig drevet virksomhed er der ved aktie- og anpartsselskaber ikke kun tale om én juridisk enhed, men to eller endda flere afhængigt af antal aktionærer/anpartshavere. Dette skyldes at selskabet er en juridisk enhed for sig selv og aktionærene/anpartshaverne er en anden juridisk enhed. Dette har indflydelse på, hvordan aktionærene/anpartshaverne hæfter over for kreditorer mv. Som aktionær/anpartshaver hæfter man kun med den indskudte kapital, jf. SSL § 1, stk. 2. Dvs. at man over for kreditorerne mv. ikke kan hæfte med ens private formue. Dog ser vi i praksis ofte at banker kan kræve, at den private ejer stiller noget kaution i forbindelse med optagelse af et lån i selskabet.

Et aktie/anpartsselskab kan stiftes af mere end en ejer, som kan være fysiske personer og/eller juridiske enheder. Stifterne må ikke være under konkurs eller i betalingsstandsning, jf. SSL § 24.

Ved stiftelse af et selskab skal man stifte det med en minimumskapital. For stiftelse af et aktieselskab skal man mindst indskyde 500.000 kr., og for et anpartsselskab skal man mindst indskyde 50.000 kr., jf. SSL § 4, stk. 2. Ved indskydelse af startkapitalen er der mulighed for kun at indbetale 25 % af kapitalen. Man skal dog mindst indbetale 50.000 kr., jf. SSL § 33. Hvis dette er tilfældet, hæfter man stadig for den fulde startkapital på trods af, at man ikke har indbetalt det fulde beløb. Som aktionær/anpartshaver får man ejendomsretten over de aktier/anparter, som man ejer af selskabet.

Startkapital ved stiftelse behøves ikke at ske kontant. Dette kan også gøres via et apportindskud af aktier, jf. SSL § 33 og 35. Ved stiftelse via apportindskud kan man dog ikke benytte sig af reglen om kun at stifte med 25 % af selskabskapitalen, da det er et krav at man som minimum indskyder selskabskapitalen. Apportindskud, skal have en økonomisk værdi og kan ikke bestå i pligt til at udføre et arbejde eller levere en tjenesteydelse, jf. SSL § 35.

Siden den 1. januar 2014 har det også været muligt at stifte et iværksætterselskab.²⁰ Her kræver det kun en startkapital på minimum en 1 kr. kontant. Her skal man dog årligt henlægge 25% af overskuddet til en bunden reserve indtil at denne reserve mindst udgør 50.000 kr. Herefter er der mulighed for at omregistrere selskabet til et anpartsselskab, jf. SSL § 357a, 357b og 357c. Vi kommer ikke nærmere ind på iværksætterselskaber i denne opgave.

Når man stifter et selskab, er der en masse krav, som skal overholdes. I forbindelse med stiftelsen skal der udarbejdes stiftelsesdokumenter, vedtægter og forretningsorden, jf. SSL § 25 – 29. Ved stiftelse af et selskab med apportindskud skal stiftelsesdokumentet være suppleret med en vurderingsberetning udarbejdet af en eller flere uvildige vurderingsmænd. Vurderingsberetningen må ikke være foretaget mere end 4 uger før stiftelsesdokumentets underskrift.²¹ Dette gøres for at sikre at de indskudte aktivers værdi mindst svarer til selskabskapitalen, jf. SSL § 36, stk. 1, nr. 4.

²⁰ <https://erhvervsstyrelsen.dk/aendring-af-selskabsloven>

²¹ Karlskov Bille, Jane m.fl., Omstrukturering – skatteregler i praksis side 20

Herudover skal der som minimum være en direktion i et selskab. Bestyrelse og tilsynsråd er frivilligt i et anpartsselskab, hvor man i et aktieselskab skal have en direktion og enten en bestyrelse eller et tilsynsråd, jf. SSL § 111.

Bogføringsloven skal også følges ligesom det var tilfældet med personlig drevet virksomhed, når man snakker selskaber. Derudover skal de også følge årsregnskabsloven. Selskabet har derfor pligt til at skulle aflægge en årsrapport, som minimum opfylder reglerne for den respektive regnskabsklasse, jf. ÅRL § 3. Der eksisterer 4 forskellige regnskabsklasser, A – D, hvor kravene gradvist øges fra A – D. Et selskab er som minimum underlagt regnskabsklasse B.

Der skal til en hver tid kunne fremvises et retvisende billede af aktiver, passiver, finansiel stilling samt resultat, jf. ÅRL § 11, stk. 1.

Årsrapporten for et selskab skal offentliggøres hos Erhvervsstyrelsen, senest 5 måneder efter regnskabsafslutning, jf. ÅRL § 138, stk. 1. Årsrapporten skal revideres af en registreret/statsautoriseret revisor, jf. ÅRL § 135, stk. 1. Selskaber i regnskabsklasse B har dog muligheden for at fravælge revision, jf. ÅRL 135, stk. 1., såfremt selskabet i to på hinanden følgende år ikke overstiger to af følgende størrelser:

- Balancesum 4 mio. kr.
- Nettoomsætning 8 mio. kr.
- I gennemsnit 12 heltidsansatte i løbet af regnskabsåret.

2.2.1 Beskatning

Et selskab ses som et selvstændigt skattesubjekt, da det er en juridisk enhed, jf. SEL § 8.

Når det kommer til beskatningen af et selskab, skal selskabets skattepligtige indkomst opgøres efter skattelovgivningens almindelige regler, jf. SEL § 8. Den skattepligtige indkomst beskattes med 23,5 % for indkomståret 2015, jf. SEL § 17, stk. 1 og falder til 22 % i 2016. Et fald i selskabsprocenten medfører et større overskud og dermed flere penge at investere i selskabets aktivitet, så der kan genereres et større overskud.

Aktionærerne/anpartshaverne kan kun få penge ud til dem selv via udbytte eller løn, og derved påvirker selskabsskatteprocenten dem ikke. Lønninger må kun udbetales mod, at der er udført en ydelse for selskabet, der skal svare til lønnens størrelse.

Aktionærerne/anpartshaverne skal være aktive i selskabet for at være berettiget til at få løn.

Såfremt lønnen viser sig at være større end, hvad en tredjemand ville have fået²², vil det blive betragtet, som værende maskeret udbytte.²³

Når der udbetales udbytte skal der ikke være sket en modydelse for, at det kan lade sig gøre. Selskabet har ved udbetaling af lønudgifter fuld fradragsret, jf. SEL § 6 litra a, hvorimod ved udbytte er der ingen fradragsret. Når aktionæren/anpartshaveren modtager løn, skal det beskattes i vedkommendes personlige indkomst, jf. PSL § 3, stk. 1. Udbytte hos aktionæren/anpartshaveren skal derimod beskattes, som aktieindkomst, jf. PSL § 8a, hvilket medfører en beskatning på 27 % af de første 50.600 kr. og 101.200 kr. for ægtefæller og 42 % af udbytte herover.²⁴

Såfremt man som aktionær/anpartshaver får hævet midler til sig selv, som ikke er blevet beskattet, vil det blive set, som et ulovligt aktionær-/anpartshaverlån, i de tilfælde, hvor at det hævet beløb ikke kan indeholdes i et tidligere opstået tilgodehavende hos selskabet. Et ulovligt aktionær-/anpartshaverlån skal forrentes efter gældende regler og herefter beskattes og tilbagebetales. For at sikre at aktionærer/anpartshavere ikke undgår personlig beskatning ved at optage lån i selskabet eller forringer kreditorernes sikkerhed har de forbudt at der som selskab kan stilles sikkerhed til selskabsdeltagere, jf. SEL § 210.

Såfremt man i et regnskabsår formår at få et skattepligtigt underskud, skal man ikke betale skat i dette år og underskuddet fremføres til modregning i fremtidige års skattepligtige indkomster, jf. SEL § 12. Ved store underskud er der dog en beløbsgrænse for begrænsning af modregning af fremført underskud på 7.852.500 kr.²⁵ Dvs. at der opnås fuldt fradrag ved den skattepligtige indkomst for de første 7.852.500 kr. Derefter kan der kun fradrages for 60 % af det resterende skattemæssige overskud, jf. SEL § 12, stk. 2. Dette bliver dog ofte først relevant, når man har med større koncerner at gøre, hvorfor at vi ikke kommer yderligere ind på dette i opgaven.

2.3 Personlig drevet virksomhed modsat selskab - Delkonklusion

Som vi nævnte tidligere i dette afsnit, er det en god idé for virksomhedsejeren at vide hvad forskellene er mellem personlig drevet virksomhed og selskabsform. Dette skyldes, at virksomhedsejeren bedre kan træffe en beslutning om, hvorvidt det er bedst for hans/hendes virksomhed at blive omdannet eller ej. Vi har i nedenstående skema sammendraget forskellene af det, vi har gennemgået i de ovenstående afsnit:

²² Armslængdeprincippet, jf. LL § 2

²³ Lærebog om indkomstskat, Michaelsen, Aage m.fl. side 976

²⁴ Gældende i 2016: <http://skat.dk/skat.aspx?old=satser>

²⁵ Juridisk vejledning 2016-1 afsnit C.D.2.4.5.1

Personlig drevet virksomhed	Selskab
Person- og virksomhedsskatteloven	Selskabs- og selskabsskatteloven
Ingen juridisk adskillelse mellem virksomhed og ejer	Virksomhed og ejer er hver sin juridiske enhed og derfor et selvstændigt skattesubjekt.
Ingen kapitalkrav ved opstart	Minimums startkapital på hhv. 50.000 kr. for anpartskapital og 500.000 kr. for aktiekapital
Hæfter personlig, solidarisk og direkte	Hæfter kun for selskabskapitalen
Bogføringsloven skal overholdes	Bogføringsloven skal overholdes sammen med årsregnskabsloven
Udvidet selvangivelse	Årsregnskab og selvangivelse
Ingen offentliggørelse	Årsregnskab offentliggøres hos Erhvervsstyrelsen
Underskud kan modregnes i anden personlig indkomst	Underskud kan fremføres til senere år med skattepligtigt overskud

Forskellene mellem personlig drevet virksomhed og selskab. Kilde: egen skema sammensætning

Inden for lovgivningen er der stor forskel om det er personlig drevet virksomhed eller selskabsform. Selskabsloven er langt mere kompliceret og stiller større krav end person- og virksomhedsskatteloven. Det kan derfor for nogen være mere overskueligt, at skulle starte en virksomhed i personlig regi frem for i selskabs regi.

Ved virksomhedens opstart stilles der et kapitalkrav, når det er et selskab, hvilket ikke er gældende i en personlig drevet virksomhed. Dette medfører også, at nogen vil finde det nemmere at starte op i personligt regi.

Dog skal virksomhedsejeren også være klar på, at man kommer til at hæfte med hele ens private formue i personligt regi, hvor at man, som selskabsejer, kun vil kunne hæfte for den indskudte kapital i selskabet. Det er derfor nemmere og mere overskueligt i personligt regi, men også mere risikofyldt end at drive virksomheden i selskabsform.

Når det kommer til underskud kan man, som selskab, fremføre dem til modregning i senere års skattepligtige overskud i selskabet, hvorimod at man for personlig drevet virksomheder har mulighed for at modregne et underskud i anden personlig indkomst. Dette kan være en vigtig forskel, hvis man, som virksomhedsejer, ikke har en forventning om at kunne genere et overskud, der kan matche underskuddet. I selskabsform vil underskuddet til fremførsel gå tabt, hvis man vælger at likvidere selskabet.

Derudover er der også en stor forskel på, om du bliver beskattet som personlig drevet virksomhed eller selskab. I en personlig drevet virksomhed vil virksomhedsejeren blive beskattet med en marginalskat på 56,4 % inkl. AM-bidrag af virksomhedens resultat, hvor man i et selskab vil blive beskattet med 23,5 % af selskabets skattepligtige indkomst.

Såfremt man i den personlig drevet virksomhed opsparer overskud i VSO, vil det blive beskattet med 23,5 %. Når man i et selskab får udbytte udbetalt skal det beskattes med 27 % af de første 50.600 kr. og det dobbelte, såfremt man er gift. Herefter beskattes man 42 % af det, der er ud over beløbsgrænsen. Der er mange forskelle, når det kommer til, hvordan du beskatter de to virksomhedsformer, men som vist i nedenstående eksempel, er der kun en mindre forskel i marginalbeskatningen mellem personlig drevet virksomhed og selskab.

Personlig drevet virksomhed		Selskab	
Personlig indkomst	100.000,00	Indkomst selskab	100.000,00
AM-bidrag, 8 %	-8.000,00	Selskabsskat, 23,5 %	-23.500,00
	<u>92.000,00</u>		<u>76.500,00</u>
Indkomstskatten uden AM-bidrag, 52,7 %	-48.484,00	Udbytteskat, 42 %	-32.130,00
	<u>43.516,00</u>		<u>44.370,00</u>
Marginalbeskatning	56,48%	Marginalbeskatning	55,63%

Forskellen på beskatningen af hhv. personlig drevet virksomhed og selskab. Kilde: Egen opstilling på baggrund af Skattefri virksomhedsomdannelse side 13.

I ovenstående eksempel vises en lille fordel ved beskatning i selskabsform, som tillige giver mulighed for tabsfradrag i aktieindkomsten ved salg eller likvidation efter mindst 3 års ejertid.²⁶

Derudover tager ovenstående eksempel ikke højde for, at man kun beskattes af udbytte med 27 % frem til beløbsgrænsen på 50.600 kr. eller det dobbelte ved ægteskab. På den anden side, er der i beregningen anvendt marginalskatteprocenten over topskattegrænsen. Dvs. at såfremt indkomsten er under grænsen for topskat kan det isoleret set bedre betale sig at have virksomhed i personlig regi.

Det er ikke nok for virksomhedsejeren at kende forskellene på en privat drevet virksomhed og et selskab. Ejeren bør også sætte sig ind i fordele og ulemperne ved at omdanne til et selskab. I nedenstående skema har vi opsummeret fordele og ulemperne fra det, vi har gennemgået:

Fordele	Ulemper
Adskillelse juridisk mellem virksomhed og ejer	Minimums startkapital
Hæfter kun for selskabskapitalen	Årsregnskab offentliggøres hos Erhvervsstyrelsen

²⁶ Skattefri virksomhedsomdannelse, Nygaard, Jan m.fl. side. 12

Udbytte på 50.600 eller 101.200 for ægtefæller kan hæves til lavere skattesats end den samlede skat inkl. topskat	Underlagt revisionspligt undtagen, hvis selskabet opfylder betingelserne for fravalg af revision
Ønsket om generationsskifte og omstrukturering bliver nemmere.	Formalitetskrav (stiftelsesdokumenter, vedtægter og forretningsorden)
Nemmere for investorer at indtræde eller udtræde af selskabet.	Dobbelt beskatning, hvis man har privat lån i selskabet.
Indregning af oparbejdet goodwill	

Fordele og ulemper ved omdannelse til selskab. Kilde: egen skema sammensætning

En stor fordel ved at lave en virksomhedsomdannelse er, at der opnås en adskillelse rent juridisk mellem virksomheden og ejeren. Derved vil man også kun hæfte for selskabskapitalen og man slipper for den store risiko, der er ved at drive privat virksomhed. Kreditorer mv. kan ikke gøre krav på ejerens formue, da virksomhedsejerens privatøkonomi er adskilt fra selskabet.

En anden fordel er, at ejeren har mulighed for at hæve udbytte på 50.600 eller 101.200 for ægtefæller til en lavere beskatning (27 %). Så man sparer penge i skat, så længe man kun udbetaler udbytte op til denne beløbsgrænse.

Derudover bliver det nemmere at foretage generationsskifte eller omstruktureringer. Dette er, fordi at det er meget nemmere at værdiansætte anparter frem for aktiviteter. Ved salg af et anpartsselskab, vil man sælge anparterne i selskabet, hvor man for en privat drevet virksomhed er nødt til at sælge aktiviteterne, såfremt man ønsker at sælge virksomheden.

Det gør det også nemmere for investorer at træde ind og ud, når der er tale om et selskab, da der er mulighed for at tilføre selskabskapital i et selskab.

En sidste fordel er, at man ved en virksomhedsomdannelse vil indregne den oparbejdet goodwill i selskabet. Normalt må oparbejdet goodwill ikke indregnes, når der på almindeligvis aflægges årsregnskab.

Ulemper er der selvfølgelig også ved en virksomhedsomdannelse. Dette kan blandt andet være at der er et minimumskrav til selskabskapitalen.

Når årsrapporten skal offentliggøres til Erhvervsstyrelsen kan det for nogen også være en ulempe rent konkurrencemæssigt, da konkurrenter har mulighed for at få indsigt i selskabet.

Derudover er der generelt bare flere krav til selskaber. Især formalitetskrav (stiftelsesdokumenter, vedtægter og forretningsorden) og man er underlagt revisionspligt, hvilket kan være omkostningstungt.

Som nævnt under fordelene er det en fordel at have privatøkonomien adskilt fra selskabet, men for nogen kan det være en ulempe, da man som aktionær/anpartshaver ikke må låne i selskabet til privat brug. Dette vil i såfald medføre en dobbeltbeskatning. Dette skyldes at det i forvejen er beskattet midler fra selskabet. Derudover skal lånet forrentes og beskattes som udbytte eller løn hos aktionær/anpartshaver.

Set ud fra ovenstående gennemgang af privat drevet virksomhed modsat selskab kan det konkluderes, at der ikke eksisterer en facitliste på, hvilken virksomhedsform, der er den rigtige. Det er derfor meget vigtigt for virksomhedsejeren at kende forskellene, samt fordele og ulemper og være bevist på hvilke forhold, der er afgørende for ham/hende. Virksomhedens nuværende situation, samt forventninger til fremtiden spiller en afgørende rolle, når virksomhedsejeren skal tage sin beslutning om der skal foretages virksomhedsomdannelse eller ej.

2.4 Virksomhedens faser i forhold til omdannelse

Når man skal beslutte, hvor vidt man skal foretage en virksomhedsomdannelse, er det en god idé at vide, om det bedst kan betale sig at drive virksomhed i personligt regi eller selskabsform. Det er ikke kun nok at kende til forskelle, fordele og ulemper.

Virksomhedsejeren har også behov for at vide, hvad der er bedst for virksomheden ud fra, hvor den er i dens livscyklus.

Såfremt virksomheden er i opstartsfasen vil der ofte være en periode med underskud. Det kan derfor være en fordel at drive den i personligt regi, da man har muligheden for at fradrage underskuddet i den personlig virksomhed, i anden personlig indkomst, herunder også i en eventuel ægtefælles indkomst.

Er virksomheden i vækstfasen, hvor man begynder at producere overskud og har brug for yderligere kapital eller anden ekstern finansiering, er det nemmere i selskabsform, som tidligere nævnt. Dette skyldes, at det er lettere at få tilført kapital eller få finansiering gennem nye investorer mv. Derudover beskattes overskud ikke i den personlig indkomst, som det ville blive gjort i en personlig drevet virksomhed, som ikke indgår i VSO. Til sidst slipper man for at hæfte for sin personlige formue i selskabsform, hvilket kan spille en stor rolle i vækstfasen, da man ofte begynder at have flere samt større forpligtelser, og der er derved en større risici ved at drive det i personligt regi.

En virksomhed i den stabile fase - dvs. en virksomhed, som driftsmæssigt er veletableret og er økonomisk stabil, og derfor ikke har behov for ekstern finansiering for kunne foretage investeringer - bør overveje, hvordan fremtiden skal se ud for virksomheden og

virksomhedsejeren. Hvis virksomhedsejeren går med tanker om et salg, generationsskifte eller lignende, ville dette kunne gøres langt nemmere i selskabsform, og man bør derfor overveje en virksomhedsomdannelse. Dette skal dog gøres i god tid inden, det bliver en realitet med salg eller generationsskifte, da det tager tid at klargøre selskabet og kan være omkostningsfyldt for ejeren, hvis overdragelsen finder sted kort tid efter omdannelsen. Som nævnt i vores afgrænsning, kommer vi ikke nærmere ind på generationsskifte i denne opgave.

Er virksomheden til gengæld nået til den nedadgående fase, hvor indtjeningen er faldende, skal det overvejes om, det kan betale sig med en virksomhedsomdannelse. Dette skyldes, at hvis virksomheden forventer underskud i fremtiden og derved kan ende med at lukke ned, kan det bedst betale sig at blive i personligt regi. Dette skyldes, at man især i VSO har mulighed for at modregne tidligere års opsparet overskud i VSO i de fremtidige underskud. Derudover kunne underskud, som nævnt, modregnes i anden personlig indkomst, hvor uudnyttet fremførte underskud i selskabsform vil gå tabt ved likvidering af selskabet. Forventer man derimod at virksomheden kan reddes af f.eks. nye ejere, som kan have nye planer for virksomheden, så er en virksomhedsomdannelse den bedste løsning, da det i selskabsform er nemmere at sælge eller modtage kapitaltilskud.

2.4.1 Virksomhedens faser i forhold til omdannelse – Surf & Ski KBH

Mikael skal finde ud af hvilken fase, som Surf & Ski KBH befinder sig i for, bedre at kunne vurdere om, en virksomhedsomdannelse er det, som virksomheden har brug for.

Surf & Ski KBH befinder sig i en stabil fase. Der har i gennem en årrække været en fornuftig stigning i indtjeningen, hvilket har medført at man har en stabil økonomi og er driftsmæssigt veletableret. På baggrund af dette var Mikael, som nævnt tidligere i opgaven, begyndt at lege med tanken om et fremtidigt salg af virksomheden. Dette er meget afgørende for, om han bør vælge en virksomhedsomdannelse, da det, som nævnte tidligere, vil være nemmere i selskabsform at sælge virksomheden. Dette skyldes at det er nemmere at sælge anparter frem for virksomhedens aktivitet.

Mikael vil også få en stor fordel i, at han ikke længere skal hæfte personligt over for kreditorerne, men blot for den indskudte selskabskapital.

Virksomhedsomdannelsen vil i Mikael's tilfælde ikke være den store ulempe i forhold til, at man skal have opstillet årsregnskab efter ÅRL, da han i forvejen får udført dette. Den eneste forskel er bare, at den nu skal gøres tilgængelig for offentligheden.

Derudover har virksomheden de seneste år haft overskud, hvorfor at det heller ikke er specielt vigtigt for Mikael, at kunne fradrage virksomhedens underskud i anden personlig indkomst, hvilket ikke vil være muligt i selskabsform.

Det vil derfor være fordelagtigt for Mikael at omdanne virksomheden og fremadrettet drive Surf & Ski KBH i selskabsform.

3. Skattepligtig virksomhedsomdannelse

Medmindre reglerne i lov om en skattefri virksomhedsomdannelse anvendes, vil en overdragelse af en personlig virksomhed til et selskab udløse en beskatning hos virksomhedsejeren i form af kapitalgevinstbeskatning, beskatning af genvundne afskrivninger – og såfremt virksomhedsejeren har benyttet sig af VSO – beskatning af det opsparede overskud. Den beskatning, der udløses ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse, er grunden til at mange vælger at følge reglerne i virksomhedsomdannelsesloven. Herved opnår virksomhedsejeren nemlig en udskydning af beskatningen. Den skattepligtige virksomhedsomdannelse sker primært i de tilfælde, hvor der kun udløses en ubetydelig beskatning eller hvor man vælger at tage et tab i forbindelse med omdannelsen til et selskab.

27

Sker omdannelsen uden anvendelse af reglerne i virksomhedsomdannelsesloven sidestilles dette med afståelsesprincippet, hvilket indebærer, at virksomhedens aktiver og passiver overdrages til selskabet til handelsværdier. Ved afståelsesprincippet opgøres avancen ved afståelsen af den personlige virksomhed, hvor ejeren vil blive beskattet af en eventuel avance i afståelsesåret.²⁸ Ejeren skal opgøre fortjenesten eller tabet som forskellen mellem den kontantomregnede afståelsessum og den oprindelige anskaffelsessum ligeledes omregnet til kontantværdi, med fradrag for afskrivninger.²⁹

Såfremt virksomheden overdrages mellem interessentforbundne partner, skal opgørelsen ske ved at anvende priser og vilkår for transaktionen, som vil svare til de priser og vilkår, som en uafhængig part ville fastsætte tilsvarende transaktioner til, jf. LL § 2. Dette bliver også kaldt for armslængdeprincippet. Armslængdeprincippet finder dog ikke anvendelse mellem interesseforbundne parter, som familiemedlemmer.³⁰

²⁷ Generationsskifte og omstrukturering, Halling-Overgaard, Søren & Olesen, Birgitte Sølvkær, side 117

²⁸ Lærebog om indkomstskat, Michaelsen, Aage m.fl. side 863

²⁹ Den juridiske vejledning 2016-1, C.C.6.5

³⁰ Den juridiske vejledning 2016-1, C.C.7.1.1

3.1 Omregning af kontantværdier

Ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse skal der foretages kontantværdiansættelse af overdragelsessummer for bygninger, driftsmidler, ombygninger og indretning af lejede lokaler, jf. AL § 45 og EBL § 4. Kontantværdien bliver beregnet ved, at den kontante del af anskaffelsessummen eller salgssummen lægges sammen med kursværdien af de gældsposter, der er i aktivet, jf. AL § 45, stk. 1.³¹

Ved overdragelse mellem interessentforbundne partner, hvor den ene part på grund af aktiebesiddelse, vedtægtsbestemmelse, aftale eller fælles ledelse har bestemmende indflydelse på anden parts handlemåde, skal kursansættelsen af fordringer og gæld foretages under hensyn hertil. Efter praksis kan kursværdien ikke sættes til lavere end kurs 80. Det må dog antages, at kursværdien på tilsvarende fordringer og gæld i dag overstiger en kursværdi på 80, grundet det nuværende renteniveau.³²

Tilgodehavender i selskabet, som hovedaktionæren kan trække på efter ønske, kan ikke kursnedskrives. Såfremt der ikke er udstedt et gældsbrev eller der ikke er aftalt nærmere omkring forrentnings- og afdragsvilkår med selskabet, sidestilles tilgodehavendet med et ydet lån på anfordring og kan derfor ikke kursnedskrives.³³

3.2 Stiftelse ved apportindskud

En skattepligtig virksomhedsomdannelse vil som oftest ske ved et apportindskud. Et apportindskud er kendetegnet ved, at et selskab kan stiftes med andre værdier end kontanter. Apportindskuddet skal ifølge selskabslovens § 35 have en økonomisk værdi.³⁴ Indskuddet kan bestå af materielle anlægsaktiver f.eks. fast ejendom, driftsmidler, varelager mv. Når der ved selskabets stiftelse sker indskud i form af hel eller delvis apportindskud af skatterelevante aktiver, vil den værdi, som aktiverne er indskudt til, være selskabets skattemæssige anskaffelsessum og afskrivningsgrundlag vedrørende de pågældende aktier/anparter.³⁵ Ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse indskydes hele virksomheden typisk i et nystiftet selskab, hvorved ejeren ikke behøver at indbetale selskabskapitalen, idet værdien af den indskudte virksomhed vil kunne opfylde kravene til kapitalen.

3.3 Hel eller delvis omdannelse

Såfremt virksomhedsejeren anvender en skattepligtig virksomhedsomdannelse efter afståelsesprincippet, kan ejeren frit vælge, om det kun er dele af virksomheden, der skal

³¹ Den juridiske vejledning 2016-1, C.C.2.4.1.3.1

³² Den juridiske vejledning 2016-1, C.C.7.1.1

³³ Den juridiske vejledning 2016-1, C.C.7.1.1

³⁴ Lærebog om indkomstskat, Michaelsen, Aage m.fl. side 860

³⁵ Lærebog om indkomstskat, Michaelsen, Aage m.fl. side 861

omdannes eller om det er hele virksomheden. Dette er begrundet i, at der udløses skattemæssige konsekvenser for virksomhedsejeren uanset om ejeren indskyder en hel virksomhed eller kun enkelte aktiver. Dog kan goodwill ikke holdes uden for omdannelsen, såfremt denne tilknytter sig til virksomheden, der omdannes.

Ved en virksomhedsomdannelse med tilbagevirkende kraft er det, jf. SEL §4, stk. 4, et krav, at der sker indskud af en hel virksomhed.

3.4 Stiftelse med skattemæssig tilbagevirkende kraft

I SEL § 4, stk. 4, er der indsat regler om, at der ved en skattepligtig overdragelse af en enkeltmandsvirksomhed til et selskab, hvoraf ejeren af virksomheden bliver ejer af samtlige aktie- eller anparter, kan ske med omdannelse med op til 6 måneders tilbagevirkende kraft.³⁶ Dette betyder, at erhvervede indtægter og afholdte udgifter i en periode op til 6 måneder før stiftelsen af selskabet vil komme til beskattning i selskabet og ikke i den erhvervsdrivendes personlige indkomst. Virksomhedsejeren anses for at have erhvervet kapitalandelene i selskabet på tidspunktet for stiftelsen af selskabet og ikke på skæringstidspunktet for omdannelsen af virksomheden.³⁷

Foretages der en skattepligtig virksomhedsomdannelse med skattemæssigt tilbagevirkende kraft, er der en række yderligere betingelser, der skal være opfyldt. Disse betingelser fremgår af SEL § 4, stk. 4, og kan opsummeres som følgende³⁸:

1. Der skal være tale om en omdannelse af en personligt drevet virksomhed. Både enkeltmandsvirksomheder og interessentskaber er omfattet af bestemmelserne. Betingelsen, jf. SEL §4, stk. 4 finder dog ikke anvendelse, hvis der er et eller flere kapitalselskaber i interessentskabskredsen.
2. Der skal være tale om en overdragelse af en samlet virksomhed. Indskydelse af enkelte aktiver, vil ikke være omfattet af bestemmelsen. Ejer den erhvervsdrivende mere end én personlig virksomhed, kan disse indskydes i hvert deres selskab, eller den erhvervsdrivende kan vælge kun at omdanne den ene enkeltmandsvirksomhed.
3. Det er et krav, at der ny stiftes et kapitalselskab, og stiftelsen kan derfor ikke ske ved brug af et skuffeselskab, hvilket vil sige et erhvervsinaktivt selskab.
4. Virksomhedsejeren skal modtage samtlige aktier/anparter i selskabet. Er der flere ejer, skal ejerne vederlægges med aktier/anparter i selskabet i samme forhold som ejerforholdene i den personligt eget virksomhed.

³⁶ Lærebog om indkomstskat, Michaelsen, Aage m.fl. side 865

³⁷ Generationsskifte og omstrukturering, Halling-Overgaard, Søren & Olesen, Birgitte Sølvkær, side 119

³⁸ Generationsskifte og omstrukturering, Halling-Overgaard, Søren & Olesen, Birgitte Sølvkær, side 120

5. Selskabets regnskabsår skal løbe fra skæringsdatoen for den i forbindelse med stiftelsen udarbejdede åbningsbalance.
6. Skæringsdatoen for åbningsbalancen skal ligge efter udløbet af ejerens sidste normale indkomstår. Dette vil typisk være kalenderåret.
7. Omdannelsen til selskabet skal ske senest 6 måneder efter den valgte skæringsdato.
8. Ejeren skal senest en måned efter omdannelsen indsende genpart af stiftelsesdokumenter samt dokumentation for, at selskabet er anmeldt til Erhvervsstyrelsen til selskabets skatteenhed.

Er disse betingelser opfyldt, kan stiftelsen af selskabet gennemføres med indtil 6 måneders skattemæssig tilbagevirkende kraft. Da der er tale om indskydelse af en virksomhed og dermed et apportindskud, skal der ud over vurderingsberetningen, jf. SEL § 36, udarbejdes en åbningsbalance, jf. SEL § 26, stk. 3. I den forbindelse skal der vælges en skæringsdato, der skal ligge efter udløbet af virksomhedsejerens seneste normale indkomstsår, jf. ovenstående. Virksomhedens aktiver og passiver værdiansættes, på tidspunktet for skæringsdatoen for åbningsbalancen, til handelsværdier, jf. SEL § 4, stk. 4, 2. pkt.³⁹

3.5 Stiftertilgodehavende

Ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse har ejeren mulighed for at få en delvis betaling for virksomheden via et stiftertilgodehavende. Det kræver blot, at kapitalkravet for selskabet er opfyldt. Maksimalt kan det udgøre forskellen mellem kapitalkravet og den opgjorte egenkapital før stiftertilgodehavendet. Det kan hæves skattefrit af ejeren og bruges til betaling af realisationsskatten, som opstår ved den skattepligtige virksomhedsomdannelse. Dette kræver blot, at der er likviditet nok i selskabet til at udbetale et beløb svarende til skatten i afståelsesåret.

Det vil være muligt at foretage et kursnedslag, hvis der er aftalt afdragsvilkår i forbindelse med stiftertilgodehavendet. Kursnedslaget skal fordeles forholdsmæssigt mellem de overdragne aktiver. Likvider er dog undtaget. På den måde reduceres anparternes anskaffelsessum og medfører en mindre beskatning. Det er dog blot en delvis skatteforskydelse, da der sker beskatning af kursgevinsten ved afvikling af stiftertilgodehavendet. Kursgevinsten skal beskattes efter KGL § 14.

Ved kursfastsættelsen skal der foretages en konkret vurdering. Vi kommer ikke ind på fastsættelsen yderligere. Ved en virksomhedsomdannelse er der tale om interesseforbudne

³⁹ Generationsskifte og omstrukturering, Halling-Overgaard, Søren & Olesen, Birgitte Sølvkær, side 122

parter, hvilket betyder at kursen ikke kan være lavere end 80, da der skal ske kursfastsættelse efter normal praksis. Vi vil derfor benytte os af kurs 80 fremadrettet.

Såfremt der ingen afdragsvilkår er aftalt, så kan der ikke foretages kursnedslag, da der ikke er tale om et gældsbrev. Et stiftertilgodehavende anses for et anfordringstilgodehavende, hvorfor ejeren kan hæve efter eget ønske⁴⁰.

3.5.1 Stiftertilgodehavende – Surf & Ski KBH

Mikael skal overveje om, han skal have et stiftertilgodehavende. Det vil være en fordel, da det ville kunne hjælpe ham med at betale skatten. Da stiftertilgodehavendet kan hæves skattefrit, er det et argument for at få et så stort ét, som muligt.

Mikael skal gøre op med sig selv om, der skal foretages kursnedslag. Det vil være en fordel, da det medfører en mindre beskatning, men som nævnt tidligere er det blot en forskydelse af skatten. Såfremt Mikael vælger et kursnedslag, kræver det, at der udarbejdes et gældsbrev med afdrags- og rentevilkår. Ved et kursnedslag vil Mikael's stiftertilgodehavende blive nedsat fra 3.837.167 kr. til 3.069.734 kr., hvilket er en forskelsværdi på 767.433 kr. Kursnedslaget skal, som nævnt tidligere, fordeles forholdsmæssigt mellem de overdragne aktiver, undtagen likvider. Se udregning nedenfor.

Stiftertilgodehavende før kursnedslag		3.837.167	
Kursnedslag		(767.433)	
Stiftertilgodehavende til kurs 80		3.069.734	
	Handelsværdi	Kursnedslag	Afståelsessum
Goodwill	1.618.000	(228.374)	1.389.626
Ejendom	2.800.000	(395.208)	2.404.792
Driftsmidler	269.167	(37.992)	231.175
Varelager	300.000	(42.344)	257.656
Debitorer	400.000	(56.458)	343.542
Periodeafgrænsningsposter	50.000	(7.057)	42.943
Likvider	500.000	0	500.000
	5.937.167	(767.433)	5.169.734

Dette medfører, at Surf & Ski KBH ApS kommer til at bære kurstabet på 767.433 kr. Aktiverne overdrages til kontantomregnede værdier, hvilket er værdierne efter kurstabet. Dette giver et lavere afskrivningsgrundlag på aktiverne. Som nævnt tidligere, betyder det for Mikael en lavere afståelsessum og en lavere beskatning, men dette er blot en udskydelse af skatten. Ulempen er, at han kun ville kunne udbetale tilgodehavendet i overensstemmelse

⁴⁰ http://www.tax.dk/jv/cc/C_C_7_1_1.htm

med betingelserne i gælds brevet i modsætning til et anfordringstilgodehavende, hvor man kan udbetale, når man selv ønsker det.

3.6 Delkonklusion – skattepligtig virksomhedsomdannelse

Reglerne i virksomhedsomdannelsesloven finder ikke sin anvendelse ved den skattepligtige virksomhedsomdannelse, hvor omdannelsen ligestilles med afståelsesprincippet, som medfører en beskatning hos ejeren efter realisationsprincippet. Dette indebærer, at den skattepligtige virksomhedsomdannelse ligestilles med enten salg eller ophør af den personlig drevet virksomhed. Aktiverne og passiverne bliver overdraget til kontantværdier, og den eventuelle avance eller tab vil blive beskattet hos virksomhedsejeren i afståelsesåret.

Ved den skattepligtige virksomhedsomdannelse skal der ske en omregning til kontantværdi. Denne opgørelse foretages ved, at det enkeltes aktivs kontantværdi sammenlægges med aktives gældspost til kursværdi. Såfremt overdragelsen ske mellem interesseforbundne parter, viser praksis, at kursværdien på gælds- og pantebreve ikke fastsættes lavere end til kurs 80.

Et apportindskud vil som oftest være måden at gennemføre en skattepligtig virksomhedsomdannelse på. Et apportindskud består i, at der indskydes andre værdier end kontanter i selskabet. Det er op til ejeren, om der kun skal indskydes udvalgte aktiver eller om hele virksomheden skal medtages. Den skattemæssige anskaffelsessum og afskrivningsgrundlag udgøres på baggrund af den værdi aktivet er indskudt til. Såfremt der foretages et apportindskud, behøver ejeren ikke at indbetale den påkrævede selskabskapital på 50.000 kroner, da aktiverne som oftest vil kunne opfylde dette krav med dets værdi.

En skattepligtig virksomhedsomdannelse kan foretages med tilbagevirkende kraft i en periode på op til 6 måneder. Dette betyder således, at de erhvervede indtægter og afholdte udgifter i en periode på op til 6 måneder før stiftelsen af selskabet vil komme til beskatning hos selskabet og ikke i den erhvervsdrivende personlige indkomst. Såfremt der foretages en virksomhedsomdannelse med tilbagevirkende kraft, er der en række betingelser, som skal være opfyldt for, at dette kan lade sig gøre. Betingelserne udmønter sig blandt andet i, at der skal være tale om en personlig virksomhed, omdannelsen skal ske af en hel virksomhed, der skal stiftes et nyt selskab og ejerforholdet skal være det samme, som ved den personlig drevet virksomhed m.m.

Der vil som oftest opstå en betydelig beskatning hos virksomhedsejeren ved den skattepligtige virksomhedsomdannelse, hvorfor denne metode kan være meget likviditetskrævende. Dette leder mange virksomhedsejere til at foretage en skattefri virksomhedsomdannelse i stedet for, såfremt betingelserne herfor er opfyldt.

4. Skattefri virksomhedsomdannelse

Ved en skattefri virksomhedsomdannelse er der tale om en udskydelse af beskattningen, hvorfor at denne omdannelsesform reelt ikke er skattefri. Virksomhedsejeren vil blive beskattet ved afståelsen af aktierne/anparterne i stedet for ved omdannelse, som ved den skattepligtige virksomhedsomdannelse.

4.1 Historie

Der blev i 1962 allerede givet mulighed for at overdrage en erhvervsvirksomhed til lavere værdier end handelsværdier, jf. Ligningsdirektoratets cirk. af 12. oktober 1962. Denne mulighed blev indført grundet, at det i mange tilfælde var for likviditetskrævende at foretage en virksomhedsomdannelse efter afståelsesprincippet på grund af realisationsbeskatningen. Man fandt dog ikke dette cirkulære tilstrækkelig for at sikre hensigtsmæssige strukturændringer og derfor blev der i 1983 vedtaget lov om skattefri virksomhedsomdannelse.⁴¹

Virksomhedsomdannelsens loven er over årene blevet ændret adskillige gange, senest ved lov nr. 254 af 30. marts 2011. De væsentligste ændringer er sket i lov nr. 252 af 28. april 1999. Formålet med ændringen, var blandet andet, at det ikke skulle være muligt for virksomhedsejeren, at opnå et tilgodehavende i selskabet. Man ønskede ligeledes at præcisere, at det alene skulle være en hel virksomhed, som kunne omdannes efter loven. Der måtte ligeledes ikke opstå en negativ anskaffelsessum eller negativ indskudskonto, såfremt reglerne i virksomhedsomdannelsesloven fandt anvendelse.⁴²

4.1.1 Grundprincipper

Virksomhedsomdannelsensloven er baseret på tre hovedprincipper:

1. Omdannelsen kan ske, uden at der sker beskatning af omdanneren i forbindelse med omdannelsen.
2. Selskabet succederer i omdannerens skattemæssige stilling med hensyn til anskaffelsestidspunktet, anskaffelseshensigt og anskaffelsessum/nedskreven værdi.
3. Omdannerens skattemæssige anskaffelsessum for de modtagne aktier eller anparter bliver opgjort efter særlige regler, idet den avance, som omdanneren ikke skal beskattes af ved stiftelsen, fragår i den skattemæssige anskaffelsessum for aktierne/anparterne

⁴¹ Lærebog om indkomstskat, Michaelsen, Aage m.fl. side 866

⁴² Generationsskifte og omstrukturering, Halling-Overgaard, Søren & Olesen, Birgitte Sølvkær side 123-124

Det er valgfrit for virksomhedens ejer, om reglerne i virksomhedsomdannelsesloven skal anvendes, eller om omdannelsen skal gennemføres som en skattepligtig virksomhedsomdannelse.⁴³

4.2 Virksomhedsomdannelseslovens anvendelsesområde

I forbindelse med en skattefri virksomhedsomdannelse stilles der en række generelle krav til henholdsvis virksomheden, selskabet, omdanneren og selve omdannelsen. Disse krav skal være opfyldt for at virksomhedsomdannelsesloven kan finde anvendelse. Der stilles dog ingen formelle krav fra SKAT om, at der skal indhentes en forudgående tilladelse til omdannelsen. Kravene fra virksomhedsomdannelsesloven findes, jf. §§ 1 og 2. Disse krav vil blive gennemgået i følgende afsnit.

4.2.1 Krav til virksomheden

For at kunne anvende virksomhedsomdannelsesloven, er det et krav, at der foreligger en virksomhed, som kan omdannes. De underliggende krav til en skattefri virksomhedsomdannelse vil blive gennemgået nedenfor.

4.2.1.1 Virksomhedsbegrebet

En af forudsætningerne for at kunne gennemføre en skattefri virksomhedsomdannelse er, at der foreligger en hel virksomhed, jf. VOL § 1, stk. 1. Begrebet "hel" er ikke medtaget i lovens formulering, men er defineret i praksis gennem en lang række afgørelser.⁴⁴

Virksomhedsbegrebet medfører ligeledes, at virksomhedsomdannelsesloven ikke finder anvendelse på overdragelse af enkeltaktiver til et selskab.⁴⁵

4.2.1.2 Virksomheder som er omfattet af loven

For at kunne omdanne en virksomhed efter virksomhedsomdannelseslovens regler, er det først og fremmest en betingelse, at der er tale om en personligt drevet virksomhed, jf. VOL § 1, stk. 1, 1. pkt. Virksomhedsomdannelsesloven finder således anvendelse på alle typer af virksomheder drevet i personligt regi, herunder enkeltmandsejede virksomheder, interessentskaber samt kommanditselskaber. Interessentskaber kan kun omdannes efter loven, såfremt alle interessenter er fysiske personer.⁴⁶ Den skattefrie virksomhedsomdannelse kan også finde anvendelse ved virksomheder, som drives af dødsboer samt i vist omfang virksomheder, der drives i forening.⁴⁷

⁴³ Lærebog om indkomstskat, Michaelsen, Aage m.fl. side 866

⁴⁴ Skattefri virksomhedsomdannelse, Nygaard, Jan m.fl. side. 20

⁴⁵ Generationsskifte og omstrukturering, Halling-Overgaard, Søren & Olesen, Birgitte Sølvkær side 128

⁴⁶ Generationsskifte og omstrukturering, Halling-Overgaard, Søren & Olesen, Birgitte Sølvkær, side 125

⁴⁷ Den juridiske vejledning 2016-1, afsnit C.C.7.2.1

4.2.1.3 Virksomheder som ikke er omfattet af loven

Det fremgår, jf. VOL § 1, stk. 3, at virksomheder nævnt i PSL § 4, stk. 1, nr. 9 og 11, ikke er omfattet af reglerne i virksomhedsomdannelsesloven og kan derfor ikke foretage en skattefri virksomhedsomdannelse.⁴⁸

Personskattelovens § 4, stk. 1, nr. 9 omfatter selvstændig erhvervsdrivende, hvor antallet af ejere er større end 10, og hvor den skattepligtige ikke i væsentligt omfang deltager i driften af virksomheden.

Personskattelovens § 4, stk. 1, nr. 11 omfatter selvstændige erhvervsvirksomheder, som foretager udlejning af afskrivningsberettigede driftsmidler og skibe uanset antallet af ejere, når den skattepligtige ikke deltager i virksomhedens drift i væsentligt omfang.⁴⁹

Opmærksomheden henledes særligt på, at udlejningsvirksomheder, der består i udlejning af afskrivningsberettigede driftsmidler, ikke kan omdannes til et selskab, medmindre virksomhedsejeren deltager i virksomhedens drift i væsentligt omfang. Det vil sige at han mindst skal yde en arbejdsindsats på 50 timer om måneden.⁵⁰

4.2.2 Krav til selskabet

Omdannelsen skal ske til et nystiftet selskab, jf. VOL § 1, stk. 1. Omdannelsen skal, jf. VOL § 1, stk. 1, ske til et anpartsselskab eller et aktieselskab, som registreres her i landet. Ejeren af den personlige virksomhed har endvidere adgang til at anvende reglerne i virksomhedsomdannelsesloven, såfremt virksomheden omdannes til et udenlandsk selskab, der er omfattet af begrebet selskab i en medlemsstat i artikel 3 i direktiv 2009/133/EF og som er skattepligtig efter selskabsskattelovens § 1, stk. 6 eller efter selskabsskattelovens § 2, stk. 1, litra a.⁵¹ Ejeren skal dog være opmærksom på, at såfremt virksomheden omdannes til et udenlandsk selskab, vil dette medføre at de aktiver, der overføres til det udenlandske selskab, vil udløse skattepligt efter virksomhedsomdannelseslovens § 5, stk. 2.⁵²

Ved omdannelsen anvendes selskabslovens bestemmelser om stiftelse af et selskab ved et apportindskud, hvorved virksomhedens aktiver og passiver indskydes, som et apportindskud.⁵³

Herudover er der mulighed for at den personlig drevet virksomhed overdrages til et allerede eksisterende selskab også kaldet et skuffeselskab, jf. VOL § 1, stk. 2. Betingelser hertil er, at

⁴⁸ Lærebog om indkomstskat, Michelsen, Aage m.fl. side 868

⁴⁹ PSL § 4, stk. 1, nr. 11

⁵⁰ Generationsskifte og omstrukturering, Halling-Overgaard, Søren & Olesen, Birgitte Sølvkær, side 127

⁵¹ VOL § 1, stk. 1

⁵² Generationsskifte og omstrukturering, Halling-Overgaard, Søren & Olesen, Birgitte Sølvkær, side 127

⁵³ Generationsskifte og omstrukturering, Halling-Overgaard, Søren & Olesen, Birgitte Sølvkær, side 132

allerede eksisterende selskaber skal være stiftet på omdannelsesdatoen, selskabet ikke forud for overdragelsen har drevet erhvervsmæssig virksomhed, og at egenkapitalen fra stiftelsen har henstået ubehæftet i et pengeinstitut. Anvendes et skuffeselskab ved en skattefri virksomhedsomdannelse, er det et yderligere krav, jf. VOL § 1, stk. 2, at virksomhedsejeren på overdragelsestidspunktet ejer hele aktiekapitalen i skuffeselskabet.⁵⁴

4.2.3 Krav til omdanneren

Virksomhedsomdannelsesloven stiller ligeledes en række krav til omdanneren, jf. VOL § 2. Ejeren skal på omdannelsestidspunktet være undergivet fuld skattepligt efter kildeskattelovens § 1 eller dødsboskattelovens § 1, stk. 2, samt bestemmelserne i dobbeltbeskatningsoverenskomsten hjemhørende i Danmark, jf. VOL § 2, stk. 1, nr. 1.

Der er ligeledes et krav, jf. VOL § 1, stk. 2, at ejeren af den personlige drevet virksomhed på omdannelsestidspunktet skal eje hele aktiekapitalen i det skuffeselskab, hvorved overdragelsen sker til. Ved overdragelsen til et nystiftet selskab gælder der en tilsvarende regel, hvor pålydendet af de aktier eller anparters, der ydes som vederlag for virksomheden, svarer til den samlede aktie- eller anpartskapital, jf. VOL § 2, stk. 1, nr. 4. Ved en skattefri virksomhedsomdannelse, kan der derfor ikke optages andre aktionærer eller anpartshavere ved omdannelsen. Dette krav gør sig kun gældende ved omdannelsen, og der vil ikke være problemer med at optage nye aktionærer eller anpartshavere ved en kapitalforhøjelse eller salg efterfølgende.

4.2.4 Krav til omdannelsen

For at kunne anvende reglerne efter virksomhedsomdannelsesloven er der en række betingelser, som skal være opfyldt, før at omdannelsen kan finde sted. Disse betingelser omtales, jf. VOL § 2, stk. 1, nr. 2-7.

4.2.4.1 Alle aktiver og passiver skal omdannes

Ved en virksomhedsomdannelse efter reglerne i virksomhedsomdannelsesloven skal alle aktiver og passiver i den personlig ejet virksomhed, som hovedregel, overdrages til selskabet ved omdannelsen, jf. VOL §2, stk. 1, nr. 2. Der tages udgangspunkt i de regnskaber og indkomstopgørelser, der er udarbejdet for virksomheden for tidligere år. Såfremt virksomheden forinden omdannelsen, har anvendt VSO, er det som udgangspunkt de aktiver og passiver, der er inddraget under denne ordning, som skal overdrages til selskabet. Aktiver, der ikke er inddraget under VSO, eller som ikke kan inddrages efter VSL § 1, skal også overdrages til selskabet ved omdannelsen efter reglerne om skattefri virksomhedsomdannelse, når disse kan anses for et aktiv i virksomheden. Privat gæld, som stifteren har haft i VSO, må ikke

⁵⁴ Generationsskifte og omstrukturering, Halling-Overgaard, Søren & Olesen, Birgitte Sølvkær, side 133-134

medtages i forbindelse med omdannelse efter reglerne i virksomhedsomdannelsesloven, da det ikke er et erhvervsmæssigt passiv, som tilhører virksomheden.⁵⁵

Der er tre undtagelser til hovedreglen. Af VOL § 2, stk. 1, nr. 2 fremgår det, at det er valgfrit for ejeren, om han vil overdrage en fast ejendom til selskabet i forbindelse med omdannelsen, eller om han vil holde denne ude for omdannelsen. Tilsvarende kan ejeren også frit vælge, om beløb hensat til senere faktisk hævning og beløb på mellemregningskontoen skal holdes helt eller delvist uden for omdannelsen eller indgå i selskabets egenkapital, såfremt den personligt drevet virksomhed er i VSO før omdannelsen.⁵⁶ Grunden til at ejendommen kan holdes ud fra omdannelsen er, at den udgør en selvstændig virksomhed. Ligeledes kan beløb hensat til senere faktisk hævning og mellemregningskontoen fragå omdannelsen, da der er tale om allerede beskattet midler.⁵⁷ Beløb, som holdes uden for omdannelsen, skal medtages som et passiv i åbningsbalancen, som udarbejdes i forbindelse med omdannelsen. Beløbene skal udbetales til ejeren inden overdragelsen, og dermed har ejeren efter dette tidspunkt ikke et tilgodehavende i selskabet. Udbetales beløbende ikke til ejeren inden stiftelsestidspunktet, anses ejeren for at have indskudt beløbet, som egenkapital, hvilket vil sige at anskaffelsessummen for aktierne eller anparterne forhøjes med tilsvarende beløb, jf. VOL § 4.

58

4.2.4.2 Hensat til senere hævning for Surf & Ski KBH

Mikael har i Surf & Ski KBH 400.000 kr. hensat til senere hævning. Dette fremgår af de relevante tal til omdannelsen, som vi viste tidligere i opgaven. De 400.000 kr. medtages i åbningsbalancen, som et passiv ved skattefri virksomhedsomdannelse, da Mikael har valgt at holde de 400.000 kr. uden for omdannelsen. Det betyder, at Mikael kan hæve pengene skattefrit. Dog skal dette være gjort inden omdannelsen, da det ellers vil blive anset, som et indskud i selskabet og på den måde forhøje værdien af anparternes anskaffelsessum.

4.2.4.3 Blandet benyttet aktiver

Såfremt et aktiv både anvendes privat og i den virksomhed, der ønskes omdannet, er udgangspunktet, at aktivet skal indgå i virksomhedsomdannelsen, jf. VOL § 2, stk. 1, nr. 2. Dette er en konsekvens af ovenstående, om at alle aktiver og passiver skal indgå i virksomhedsomdannelsen. Såfremt virksomhedsejeren anvender VSO, og der er tale om et blandet benyttet aktiv, der ikke er inddraget under VSO, skal aktivet kun indgå i omdannelsen, hvis det efter en konkret vurdering kan anses for et aktiv i den virksomhed, der skal omdannes.

⁵⁵ Den juridiske vejledning 2016-1, C.C.7.2.2

⁵⁶ VOL § 2, stk. 1, nr. 2

⁵⁷ Den juridiske vejledning 2016-1, C.C.7.2.2

⁵⁸ Den juridiske vejledning 2016-1, C.C.7.2.2

Når der er tale om en fast ejendom, der både anvendes privat og erhvervsmæssigt, gælder dog den undtagelse, at ejeren frit kan vælge, om den blandet benyttet ejendom skal indgå i virksomhedsomdannelsen eller holdes udenfor.⁵⁹

Vi kommer senere i opgaven ind på blandet benyttet bil og blandet benyttet ejendom, som ofte er de blandet benyttet aktiver, der ses. Vi vil i den forbindelse også komme med et konkret eksempel på, hvordan en blandet benyttet bil skulle behandles ved en virksomhedsomdannelse.

4.2.4.4 Vederlag

Ifølge VOL § 2, stk. 1, nr. 3 skal hele vederlaget for virksomheden ydes i form af aktier eller anparter. Det er derfor ikke muligt at opnå et stiftertilgodehavende som en del af vederlaget for virksomhedens aktiver.⁶⁰ Overdrages virksomheden til et allerede eksisterende selskab også kaldet et skuffeselskab, er det ikke nødvendigt at udstede nye aktier eller anparter, idet vederlaget anses for ydet ved, at aktierne eller anparterne i det allerede stiftet selskab stiger tilsvarende i værdi.⁶¹

Bestemmelserne i VOL § 2, stk. 1, nr. 3 forhindrer ikke, at en omdannelse til et nystiftet selskab kan ske til overkurs på samme måde, som ved omdannelse til et eksisterende selskab.⁶² Ved en omdannelse til overkurs vederlægges omdanneren med et lavere nominelt beløb end handelsværdien af virksomheden ifølge åbningsbalancen.

4.2.4.5 Pålydende af aktierne eller anparterne

Pålydendet af de aktier eller anparter, der ydes som vederlag for den personlig drevet virksomhed, skal svare til den samlede aktie- eller anpartskapital, jf. VOL § 2, stk. 1, nr. 4. Denne bestemmelse hindrer, at virksomhedens ejer ikke kan medtage en person, som ikke tidligere har været medejer af virksomheden. Det er derfor ikke muligt, at få tilført yderligere kapital fra andre end den hidtidige ejer. Det gør sig ligeledes gældende, hvor virksomheden overdrages til et allerede stiftet selskab. En efterfølgende kapitalforhøjelse kan ske efter reglerne i selskabslovgivningen.⁶³

⁵⁹ Generationsskifte og omstrukturering, Halling-Overgaard, Søren & Olesen, Birgitte Sølvkær, side 136-137

⁶⁰ Den juridiske vejledning 2016-1, C.C.7.2.2

⁶¹ VOL § 2, stk. 2, nr. 3

⁶² Den juridiske vejledning 2016-1, C.C.7.2.2

⁶³ Den juridiske vejledning 2016-1, C.C.7.2.2

4.2.4.6 Aktiernes/anparternes anskaffelsessum

Det fremgår af VOL § 4, stk. 2, at aktier eller anparter, som ejeren erhverver ved omdannelsen, anses for erhvervet for et beløb, svarende til den skattemæssige værdi af virksomhedens aktiver og passiver på omdannelsesdatoen.⁶⁴

Den skattemæssige værdi af virksomhedens aktiver opgøres til det kontante beløb, som ville være opnået ved salg af virksomheden også kaldet for handelsværdi. Hertil fratrækkes den skattepligtige fortjeneste, der ville være konstateret ved et salg. Den skattemæssige opgørelse af virksomhedens passiver opgøres i stedet for til kursværdien på det pågældende passiv.⁶⁵

Opgørelsen af den skattemæssige værdi af virksomheden skal, som udgangspunkt, ske aktiv for aktiv, således at et forventet tab i forbindelse med overdragelse af et aktiv ikke kan modregnes i en forventet fortjeneste ved overdragelse af et andet aktiv. Denne metode forudsætter, at der udarbejdes en avanceopgørelse for hvert enkelt aktiv, der overdrages ved omdannelsen. Det er derfor nødvendigt at opgøre avancen på det enkelte aktiv efter den pågældende lovgivning, f.eks. ABL, AL eller EBL. Såfremt virksomhedsejeren ved omdannelsen af virksomheden har anvendt et skuffeselskab, skal aktiernes oprindelige anskaffelsessum, jf. VOL § 4, stk. 3, medregnes i opgørelsen af den skattemæssige anskaffelsessum.⁶⁶

Aktierne eller anparternes anskaffelsessum, opgjort efter VOL § 4, stk. 2 og stk. 3, må som udgangspunkt ikke være negativ, jf. VOL § 2, stk. 1, nr. 5. Bestemmelsen om, at anskaffelsessummen for aktierne eller anparterne ikke må være negativ, finder ikke anvendelse i situationer, hvor ejeren året før omdannelsen har anvendt VSO. Har ejeren anvendt VSO året før omdannelsen, og driver denne flere virksomheder i ordningen, er det dog en betingelse for, at der kan omdannes med en negativ anskaffelsessum, at ejeren samlet omdanner de drevne virksomheder til enten ét eller flere selskaber. Det betyder, at ejeren ikke kan holde en ejendom uden for omdannelsen, jf. VOL § 2, stk. 1, nr. 2, hvis ejendommen efterfølgende udgør en virksomhed. Såfremt ejeren ikke vil omdanne alle virksomheder, er muligheden at udtræde af VSO. For virksomheder omfattet af VSO, er det en betingelse, at en eventuel negativ indskudskonto inden omdannelsen udlignes. Såfremt ejeren ikke har været i VSO, kan den skattemæssige anskaffelsessum derimod ikke være negativ.⁶⁷

⁶⁴ VOL § 4, stk. 2.

⁶⁵ Generationsskifte og omstrukturering, Halling-Overgaard, Søren & Olesen, Birgitte Sølvkær, side 157-159

⁶⁶ Generationsskifte og omstrukturering, Halling-Overgaard, Søren & Olesen, Birgitte Sølvkær, side 159

⁶⁷ Cirkulære 1999-12-23 nr. 207 om lov om skattefri virksomhedsomdannelse

Det fremgår af VOL § 4, stk. 5, at der er hjemmel til at gennemføre en skattefri virksomhedsomdannelse, selvom anskaffelsessummen er negativ. SKAT kontrollerer, at betingelserne for anvendelse af virksomhedsomdannelsesloven er opfyldt og kan foretage ændringer af værdiansættelsen af anskaffelsessummen for aktierne/anparterne. Såfremt denne gennemgang medfører, at ansættelsen bliver reguleret, således at betingelserne i VOL § 2, stk. 1, nr. 5 ikke er opfyldt, kan lovens regler dog stadig finde anvendelse, såfremt ejeren udligner en eventuel negativ anskaffelsessum eller indskudskonto ved at indbetale til selskabet senest en måned efter, at ejeren har fået meddelelse om, at VOL § 2, stk. 1, nr. 5 ikke er opfyldt. Udligningen, jf. VOL § 4, stk. 5, finder dog ikke anvendelse i de situationer, hvor anskaffelsessummen eller indskudskontoen, efter ejerens egen opgørelse, er negativ, og hvor ejeren ikke har sørget for, at anskaffelsessummen eller indskudskontoen er nul eller positiv ved at føre midler fra privatsfæren til virksomheden inden omdannelsen.⁶⁸

Der er endvidere en anden undtagelse til VOL § 2, stk. 1, nr. 5, om at anskaffelsessummen ikke må være negativ. Denne fremgår af VOL § 2, stk. 4. SKAT kan give tilladelse, at lovens regler finder anvendelse, selvom betingelserne i VOL § 2, stk. 1, nr. 5 ikke er opfyldt. Såfremt der gives dispensation, er det ligeledes et krav her, at der sker udligning af den negative anskaffelsessum ved indbetaling til selskabet senest en måned efter, at tilladelsen er blevet meddelt til ejeren af virksomheden. Ved vurderingen af, om der kan gives dispensation, skal SKAT vurdere de konkrete omstændigheder. Der kan bl.a. tages hensyn til, om der er undskyldelige omstændigheder, eller om ejeren spekulerer i dispensationsbestemmelsen ved bevidst at undlade at udligne en negativ indskudskonto inden omdannelsen.⁶⁹

4.2.4.7 Skattemæssige konsekvenser af en negativ anskaffelsessum

Det fremgår af VOL § 4, stk. 4, at såfremt den skattemæssige anskaffelsessum for aktierne eller anparterne opgjort efter VOL § 4, stk. 2 og 3 og VOL § 16, stk. 1 og § 16a, stk. 3, udgør et negativt beløb, medregnes det negative beløb ved opgørelsen af den skattepligtige fortjeneste eller tab ved afståelse af disse.

Såfremt aktierne eller anparterne afstås til det selskab, hvor disse er udstedt, jf. LL § 16 B og såfremt ABL's regler om opgørelse af fortjeneste og tab ikke finder anvendelse, skal der, jf. VOL § 4, stk. 4, 2. pkt., medregnes en eventuel afståelsessum svarende til det negative beløb i ejerens skattepligtige indkomst. Såfremt aktie- eller anpartskapitalen nedsættes, jf. LL § 16 A og finder ABL's regler ikke anvendelse, medregnes en udlodning svarende til det negative beløb ligeledes i ejerens skattepligtige indkomst, jf. VOL § 4, stk. 4, 3. pkt.

⁶⁸ Den juridiske vejledning 2016-1, C.C.7.2.2

⁶⁹ Den juridiske vejledning 2016-1, C.C.7.2.2

4.2.4.8 Negativ indskudskonto

Såfremt ejeren af en virksomhed, har anvendt VSO i året forud for omdannelsen, skal indskudskontoen være nul eller positiv, jf. VOL § 2, stk. 1, nr. 5, eller udlignet inden omdannelsen, jf. VSL § 16, stk. 2 samt VSL § 16 a, stk. 4. Vi har i et tidligere afsnit beskrevet betydningen af en negativ indskudskonto.

4.2.4.8.1 Negativ indskudskonto – Surf & Ski KBH

Surf & Ski KBH har, som vi viste under de relevante tal for omdannelsen, en negativ indskudskonto på 150.000 kr. Denne skal derfor være udlignet før den skattefrie virksomhedsomdannelse kan finde sted. Mikael vælger at modregne i, hvad der er hensat til senere hævnning. Derudover havde han også foretaget hævnninger i mellemprioroden på 150.000 kr. De vil ligeledes blive modregnet i hensat til senere hævnning. Det vil sige, at Mikael har $400.000 - 150.000 - 150.000 \text{ kr.} = 100.000 \text{ kr.}$ tilbage, som han kan hæve skattefrit inden den skattefrie virksomhedsomdannelse finder sted.

4.2.4.9 Stiftelse med tilbagevirkende kraft

Det fremgår af VOL § 2, stk. 1, nr. 6, at omdannelsen skal finde sted senest 6 måneder efter omdannelsesdatoen og omdannelsesdatoen skal ligge i umiddelbar forlængelse af statusdagen for sidste regnskabsperiode i den personlig drevne virksomhed, jf. VOL § 3, stk. 1. Dette betyder således, at der kan foretages en skattefri virksomhedsomdannelse med indtil seks måneders tilbagevirkende kraft.

Da omdannelsesdatoen, jf. VOL § 3, skal være den dag, der følger efter statusdagen for det sidste årsregnskab i den personligt drevne virksomhed, løser muligheden for stiftelse med tilbagevirkende kraft et praksis problem. Omdannelsesdatoen vil som oftest være den 1. januar, og da det ikke vil være praktisk muligt at få regnskabet for den personligt drevne virksomhed færdigt til gennemførsel pr. 1. januar, medfører bestemmelsen i VOL § 2, stk. 1, nr. 6, at der opnås tid til at få regnskabet på plads samt udfærdige stiftelsesdokumenter.⁷⁰

Ved omdannelse til et selskab, anses omdannelsen for foretaget, når stifteren har underskrevet stiftelsesdokumentet. Ved anvendelse af et skuffeselskab, er det tidspunktet for overdragelsen af virksomheden til selskabet, der er afgørende.⁷¹

4.2.4.10 Anmeldelse af omdannelsen

Af selskabslovens § 40, stk. 1, fremgår det, at et nystiftet selskab skal anmeldes til Erhvervsstyrelsen senest 2 uger efter underskrivelse af stiftelsesdokumentet.⁷² Det fremgår af

⁷⁰ Generationsskifte og omstrukturering, Halling-Overgaard, Søren & Olesen, Birgitte Sølvkær, side 151

⁷¹ Den juridiske vejledning 2016-1, C.C.7.2.2

⁷² Selskabslovens § 40, stk. 1

VOL § 2, stk. 1, nr. 7, at ejeren senest 1 måned efter omdannelsen skal indsende kopi af de dokumenter, der i selskabslovgivningen er foreskrevet udarbejdet til skatteforvaltningen. Herudover skal der indsendes en opgørelse over aktiernes/anparternes anskaffelsessum samt dokumentation for at selskabet er anmeldt til Erhvervsstyrelsen eller at der er sket overdragelse til et allerede eksisterende selskab.⁷³

De specifikke dokumenter, som skal indsendes senest 1 måned efter omdannelsen, jf. VOL § 2, stk. 1, nr. 7 er følgende:⁷⁴

- Stiftelsesdokument
- Vedtægter
- Protokollat for stiftende generalforsamling
- Åbningsbalance, jf. SL § 36, stk. 3
- Vurderingsberetning
- Opgørelse af aktiernes/anparternes anskaffelsessum opgjort, jf. VOL § 4, stk. 2 og 3.
- Ved flere ejere, nævnte opgørelse, jf. VOL § 2, stk. 3.
- Dokumentation for, at selskabet er anmeldt til Erhvervsstyrelsen eller at overdragelsen til et allerede eksisterende selskab har fundet sted.

SKAT kan dispensere fra 1 månedsfristen, jf. VOL § 2, stk. 1, nr. 7. Dette fremgår af VOL § 2, stk. 5, at skatteforvaltningen kan se bort fra en overskridelse af fristen på en måned i VOL § 2, stk. 1, nr. 7. Ved vurderingen af om der kan dispenseres, skal SKAT samlet vurdere omstændighederne ved fristoverskridelsen. Der kan bl.a. vurderes, om der er tale om en kortvarig overskridelse af fristen, eller om der er tale om undskyldelige omstændigheder, f.eks. pludselig opstået sygdom hos ejeren eller dens rådgiver.⁷⁵

4.2.4.11 Udskudt skat

VOL § 2, stk. 1, nr. 8 nævner, at enhver skat, som forventes afregnet ved fremtidig udligning af forskellen mellem den bogførte værdi og den skattemæssige værdi, skal hensættes i den åbningsbalance, som udarbejdes i forbindelse med omdannelsen. Det fremgår ligeledes at almindeligt anerkendte danske regnskabsvejledninger finder anvendelse ved indregning og opgørelse af den udskudte skat.

⁷³ VOL § 2, stk. 1, nr. 7

⁷⁴ Generationsskifte og omstrukturering, Halling-Overgaard, Søren & Olesen, Birgitte Sølvkær, side 151 (fodnote 63)

⁷⁵ Den juridiske vejledning 2016-1, C.C.7.2.2

Det fremgår af VOL § 2, stk. 1, nr. 8, at "enhver skat" skal hensættes. Dette har den betydning, at uanset om skatten vedrører forskelle mellem den bogførte værdi og den skattemæssige værdi, som i henhold til regnskabspraksis eller lovgivning i øvrigt medfører afsættelse af udskudt skat, skal denne under alle omstændigheder afsættes i åbningsbalancen. Et eksempel herpå, er udskudt skat vedrørende avance på goodwill, hvor man efter nuværende regnskabspraksis ikke afsætter udskudt skat vedrørende forskellen mellem handelsværdien af goodwill og den skattemæssige værdi ved en omdannelse af virksomheden. Men som det fremgår af VOL § 2, stk. 1, nr. 8, skal denne udskudte skat afsættes i åbningsbalancen.⁷⁶

4.2.4.12 Omdannelsesdatoen

Datoen for åbningsbalancen anses i skattemæssige henseende for omdannelsesdatoen jf. VOL § 3, stk. 1. Omdannelsesdagen er således den dag, der følger efter statusdagen for det sidste årsregnskab i den personligt ejede virksomhed.⁷⁷

I praksis vil dette betyde, at datoen for omdannelsen ligger fast, og kan kun ske én gang årligt f.eks. 1. januar. Da omdannelsen, som nævnt i afsnit 4.2.4.9, kan ske ved op til 6 måneders tilbagevirkende kraft, vil konsekvensen være, at den skattefri virksomhedsomdannelse kun vil kunne foretages i det første halve år af virksomhedens nye regnskabsår.

4.2.4.13 Første regnskabsperiode

Ifølge VOL § 3, stk. 2, 1. pkt., skal selskabets første regnskabsperiode udgøre 12 måneder og løbe fra omdannelsesdatoen. Der findes dog i virksomhedsomdannelsesloven to undtagelser til denne bestemmelse. Det fremgår af VOL § 3, stk. 2, 2. pkt., at ved overdragelse til et selskab, som nævnt, jf. VOL § 1, stk. 2, kan den første regnskabsperiode løbe fra stiftelsen, når regnskabsperioden slutter 12 måneder efter omdannelsesdatoen og perioden ikke overstiger 18 måneder. Den anden undtagelse er nævnt i VOL § 3, stk. 3, hvor det fremgår at skatteforvaltningen kan tillade, at den første regnskabsperiode kan omfatte en anden periode end de 12 måneder, såfremt der er særlige forhold, der gør sig gældende. Denne periode kan være både kortere eller længere end de 12 måneder, men perioden kan dog aldrig være længere end 18 måneder, jf. undtagelse 2. Ved vurdering af, om der kan tillades dispensation, skal de samlede omstændigheder vurderes. Det er afgørende for en dispensation, at der sikres kontinuitet i regnskabsaflæggelsen, så alle indkomstperioder kommer til beskatning, og at indkomstår ikke overspringes eller dubleres.⁷⁸

⁷⁶ Skattefri virksomhedsomdannelse, Nygaard, Jan m.fl. s. 32-33

⁷⁷ Generationsskifte og omstrukturering, Halling-Overgaard, Søren & Olesen, Birgitte Sølvkær, side 156

⁷⁸ Den juridiske vejledning 2016-1, C.C.7.2.4

4.3 Konto for opsparet overskud

Indestående på konto for opsparet overskud kan anvendes til at nedsætte den skattemæssige anskaffelsessum for aktierne eller anparterne, jf. VSL § 16 og 16 a, stk. 3. Virksomhedsskatten bliver endelig, når aktiernes eller anparternes anskaffelsessum bliver nedsat med indeståendet på konto for opsparet overskud.⁷⁹ Nedsættes aktiernes/anparternes anskaffelsessum ikke, medregnes indestående på konto for opsparet overskud med tillæg af den dertil svarende virksomhedsskat til den personlige indkomst, jf. VSL § 10, stk. 3, i omdannelsesåret, jf. VSL §§ 16 og 16a.⁸⁰

4.3.1 Konto for opsparet overskud – Surf & Ski KBH

Surf & Ski KBH har et opsparet overskud på 600.000 kr. inkl. virksomhedsskat på 25 %, hvilket netto er 450.000 kr. Mikael har valgt at medtage det opsparet overskud, som vil blive modregnet i anparternes anskaffelsessum ved den skattefri virksomhedsomdannelse. Det reducerer anparternes anskaffelsessum fra 500.938 kr. til 50.938 kr.⁸¹ På denne måde bliver den betalte acontoskat på 150.000 kr. endelig.

4.4 Transaktioner mellem omdannelsesdatoen og vedtagelsesdatoen

En skattefri virksomhedsomdannelse med tilbagevirkende kraft giver mulighed for, at virksomhedens resultat i perioden mellem omdannelsesdatoen og vedtagelsesdatoen indregnes i selskabets regnskab og skatteopgørelse, selvom indtjeningen er sket i personligt regi.

Et tilbageværende problem i forbindelse med en skattefri virksomhedsomdannelse, er den skattemæssige behandling af den tidligere indehavers hævninger i perioden fra omdannelsesdatoen til vedtagelsesdatoen. Dette er begrundet, at anvendelsen af VSO medfører beskatning af hævningen efter hæverækkefølgen og beskattes, som personlig indkomst. Dette ændrer sig i forbindelse med virksomhedsomdannelsen.

Fra vedtagelsesdatoen vil selskabet være forpligtet til at tilbageholde kildeskat, arbejdsmarkedsbidrag m.m. af de hævninger, som ejeren foretager i perioden. Det fremgår af SSL § 210, at der ikke må ydes lån til anpartshaveren, men skal klassificeres som løn eller maskeret udbytte udlodning. Såfremt man ser bort fra det maskeret udbytte, kan de hævninger, som er foretaget i perioden fra omdannelsesdatoen til vedtagelsesdatoen behandles som skattefri udligning af indehaverens mellemværende med selskabet eller som løn.

⁷⁹ Den juridiske vejledning 2016-1, C.C.5.2.14.2

⁸⁰ Cirkulære nr. 207 af 23.12.1999, punkt 5.2.1

⁸¹ Se afsnit "Anparternes anskaffelsessum ved en skattefri virksomhedsomdannelse – Surf & Ski KBH"

4.5 Korrektion foretaget på en skattefri virksomhedsomdannelse

Der stilles, som tidligere belyst, en række krav til, at en virksomhedsomdannelse kan gennemgøres skattefrit. Såfremt en eller flere af disse betingelser ikke bliver opfyldt ved gennemførelsen af omdannelsen, kan dette som udgangspunkt resultere i fuld skattepligt.⁸²

Såfremt der er en negativ indskudskonto eller anskaffelsessum og denne negativ værdi skyldes en ændret skatteansættelse, kan VOL's regler alligevel finde anvendelse, såfremt ejeren i medfør af VOL § 4, stk. 5, udligner den negative indskudskonto eller negative anskaffelsessum ved indbetaling til selskabet senest en måned efter, at SKAT har givet meddelelse om, at betingelsen ikke er opfyldt. Skyldes det, at man har overset kravet, jf. VOL § 2, stk. 1, nr. 5, kan virksomhedsomdannelsen alligevel finde sted efter virksomhedslovens regler såfremt at virksomhedsejeren ansøger myndigheden om, at anvende reglerne i loven.⁸³

Der skal henledes opmærksomhed på, at såfremt virksomhedsomdannelsen er gennemført selskabsretlig, men SKAT efterfølgende finder at en eller flere af omdannelseslovens betingelser ikke er opfyldt, vil denne disposition, at virksomheden er indskudt i et selskab ikke kunne gøres om, såfremt stiftelsen er registreret hos Erhvervsstyrelsen. Dette kan resultere i, at omdannelsen bliver skattepligtig. Imidlertid vil der i et vist omfang være mulighed for at opnå tilladelse til omgørelse i skatteretlig regi, jf. skatteforvaltningslovens § 29 således, at virksomhedsomdannelsesloven alligevel kan finde anvendelse.

4.6 Omkostninger i forbindelse med omdannelsen

Transaktionsomkostninger i forbindelse med omdannelsen f.eks. udgifter til stempel, tinglysning m.v. kan tillægges de skattemæssige bogførte værdier for de aktiver, der indgår i virksomhedsomdannelsen i samme omfang, som det ville være sket ved overdragelse til tredjemand. Det skattemæssige afskrivningsgrundlag, vil derfor blive forhøjet eller indgå som tillæg til aktiverens anskaffelsessum.⁸⁴

4.7 Skattemæssige konsekvenser for virksomhedsejeren

Der udløses, som tidligere nævnt, ingen beskatning hos virksomhedsejeren ved en skattefri virksomhedsomdannelse. Bestemmelsen omkring at der ikke udløses en beskatning hos virksomhedsejeren, fremgår af VOL § 4, stk. 1 og medfører, at såfremt virksomhedsejeren anvender reglerne i virksomhedsomdannelsesloven, indgår fortjeneste eller tab på aktiver og passiver i virksomheden ikke i den skattepligtige indkomst. Ved indskydelse af f.eks. en blandet benyttet ejendom i forbindelse med omdannelsen, vil den eventuelle fortjeneste eller

⁸² Generationsskifte og omstrukturering, Halling-Overgaard, Søren & Olesen, Birgitte Sølvkær, side 166

⁸³ Generationsskifte og omstrukturering, Halling-Overgaard, Søren & Olesen, Birgitte Sølvkær, side 166

⁸⁴ Cirkulære nr. 207 af 23.12.1999, afsnit 6

tab, som vedrører den private boligdel, skulle beskattes efter reglerne i ejendomsavancebeskatningsloven. Af VOL § 5, fremgår det at aktiver og passiver, der er tilknyttet et fast driftssted eller en fast ejendom, beliggende i en fremmed stat, på Færøerne eller i Grønland, anses for afstået på tidspunktet for omdannelsen.⁸⁵

Den latente skat, der påhviler de aktiver og passiver, der indgår i virksomhedsomdannelsen, udskydes til beskatning, til et senere tidspunkt end omdannelsestidspunktet, og derved skal der udarbejdes en opgørelse over den skatteforpligtelse, som udskydes, jf. VOL § 4, stk. 2. Dette skyldes, at de aktier eller anparter, som ejeren erhverver ved omdannelsen, anses for erhvervet for et beløb, der svarer til den skattemæssige værdi af virksomhedens aktiver og passiver på omdannelsesdatoen.⁸⁶

4.8 Skattemæssige konsekvenser for selskabet

Virksomhedsomdannelsesloven bygger på successionsprincippet, idet selskabet i relation til indkomstopgørelsen indtræder i virksomhedsejerens skattemæssige stilling i forhold til de enkelte aktiver og passiver, som indgår i virksomhedsomdannelsen. Ifølge virksomhedsomdannelseslovens § 6 vil selskabet indtræde i virksomhedsejerens erhvervelsestidspunkt for de aktiver og passiver, der indgår i omdannelsen til de anskaffelsessummer, som virksomhedsejeren har anskaffet dem til. Dog vil selskabet alene succedere i de aktiver og passiver, der har relation til virksomhedens drift. Skattemæssige afskrivninger og nedskrivninger, som er foretaget af virksomhedsejeren anses for værende foretaget af selskabet ved overtagelse.⁸⁷

Fra indkomstsåret 2010, er der foretaget ændringer i VOL § 6, stk. 1, som følge af ændringerne i ABL. Der er i bestemmelsen indført stk. 1, 4. pkt., som forudsætter, at såfremt omdannelsen medfører et skift fra realisationsprincippet til lagerprincippet for et aktivs eller et passivs side, skal selskabet anses for at have erhvervet henholdsvis påtaget sig de pågældende aktiver og passiver på omdannelsesdatoen til den værdi, som følger af VOL § 6, stk. 1, 1. pkt.⁸⁸

I relation til KGL skal både selskaber og personer anvende realisationsprincippet ved opgørelse af kursgevinster og tab, jf. KGL § 25. Begge parter har dog mulighed for efter anmodning, at overgå til lagerprincippet. Det fremgår af VOL, at såfremt virksomhedsejeren

⁸⁵ Generationsskifte og omstrukturering, Halling-Overgaard, Søren & Olesen, Birgitte Sølvkær, side 157

⁸⁶ Generationsskifte og omstrukturering, Halling-Overgaard, Søren & Olesen, Birgitte Sølvkær, side 157

⁸⁷ Generationsskifte og omstrukturering, Halling-Overgaard, Søren & Olesen, Birgitte Sølvkær, side 163-164

⁸⁸ Generationsskifte og omstrukturering, Halling-Overgaard, Søren & Olesen, Birgitte Sølvkær, side 165

har anvendt realisationsprincippet, er selskabet bundet af denne og kan ikke overgå til lagerprincippet, jf. VOL § 6, stk. 3.⁸⁹

Successionsprincippet finder ikke anvendelse ved fordringer og gæld, som ved afhændelse eller indfrielse til kursværdi på omdannelsestidspunktet ikke vil have udløst en beskatning eller fradrag hos virksomhedsejeren, jf. VOL § 6, stk. 1, 3. pkt. Såfremt den oprindelige ejer af den personligt drevne virksomhed ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst har medregnet ikke realiseret fortjeneste eller tab på fordringer eller gæld, skal selskabet forholde sig på tilsvarende måde, jf. VOL § 6, stk. 3.⁹⁰

Har den tidligere ejer erhvervet aktiver eller passiver som et led i næring eller med spekulationshensigt, skal selskabets beskattes efter de regler, der gælder herfor ved afståelse af disse aktiver og passiver, jf. VOL § 6, stk. 2.⁹¹

Såfremt der er tale om blandet benyttet aktiver, anses den privat benyttede andel ikke at omfatte reglerne i virksomhedsomdannelsesloven, da der ikke er tale om overdragelse af en del af en virksomhed. Den private del anses for sædvanlig afstået til selskabet samt afstået til handelsværdi på omdannelsestidspunktet. Det er derfor kun den erhvervsmæssige andel som selskabet succederer i ved omdannelsen. Den erhvervsmæssigt benyttede del opgøres som forholdet mellem de afskrivninger, ejeren i alt har fratrasket ved indkomstopgørelsen og de afskrivninger, som ejeren kunne have fratrasket, såfremt hele aktivet havde været erhvervsmæssigt benyttet. Ved denne opgørelse anvendes de afskrivningsprocenter, som ejeren faktisk har anvendt, jf. VOL § 6, stk. 4.⁹²

Såfremt der foreligger uudnyttede underskud oparbejdet i den personligt drevne virksomhed i årene forud for omdannelsen, vil dette ikke kunne bringes til fradrag ved opgørelsen af selskabets indkomst, jf. VOL § 8, stk. 1. Virksomhedsejeren vil derimod have mulighed for at fremføre et underskud oparbejdet i den personligt drevne virksomhed i årene før virksomhedsomdannelsen i egen indkomst, i medfør af personskatteoven og virksomhedsskatteoven.⁹³

4.9 Delkonklusion

Ved en skattefri virksomhedsomdannelse udskyder virksomhedsejeren beskatningen til den dag, at aktierne eller anparterne afstås. Det gør derfor ikke omdannelsesmetoden for skattefri,

⁸⁹ Generationsskifte og omstrukturering, Halling-Overgaard, Søren & Olesen, Birgitte Sølvkær, side 165

⁹⁰ Cirkulære nr. 207 af 23.12.1999, afsnit 6

⁹¹ Den juridiske vejledning 2016-1, C.C.7.2.7

⁹² Cirkulære nr. 207 af 23.12.1999, afsnit 6

⁹³ Generationsskifte og omstrukturering, Halling-Overgaard, Søren & Olesen, Birgitte Sølvkær, side 165-166

da man reet skubber beskattningen til et senere tidspunkt, end ved omdannelsen. Ved en skattefri virksomhedsomdannelse indtræder det nystiftet selskab i virksomhedsejerens skattemæssig stilling i forhold til de aktiver og passiver, som overdrages til selskabet i forbindelse med omdannelsen. Dette kaldes også for successionsprincippet. Selskabet succederer derfor i virksomhedsejerens anskaffelsestidspunkt, anskaffelseshensigt og anskaffelsessum.

Der opstilles en række generelle krav, som skal være opfyldt, før der kan foretages en skattefri virksomhedsomdannelse, jf. VOL §§ 1 og 2. Disse krav stilles både til virksomheden, selskabet, omdanneren og selve omdannelsen.

Den første betingelse for at kunne anvende virksomhedsomdannelsesloven er, at der er tale om en virksomhed, jf. VOL § 1, hvorfor der kun sker omdannelse af en hel virksomhed og ikke af enkelte aktiver. Virksomheder, der er drevet i personlig regi kan omdannes efter reglerne i virksomhedsomdannelsesloven, hvorimod selskaber og andre juridiske enheder ikke er omfattet. Virksomheder, som ikke er bestående eller eksisterende på tidspunktet for omdannelsen kan ligeledes ikke omdannes. Der kan i forbindelse med omdannelsen både benyttes et nystiftet selskab eller et allerede eksisterende selskab, også kaldet for et skuffeselskab.

Ejeren af den personlig drevet virksomhed skal være fuldt skattepligtig til Danmark jf. KSL § 1 eller DBSL § 1, stk. 2, for at kunne foretage en skattefri virksomhedsomdannelse.

Kravene til selve omdannelsen fremgår af bestemmelserne i VOL § 2, stk. 1, nr. 2-7 samt VOL § 3. Alle aktiver og passiver skal indgå i omdannelsen med undtagelse af fast ejendom, beløb til senere faktisk hævning og beløb på mellemregningskontoen. Det er op til virksomhedsejeren om de medtages eller holdes uden for omdannelsen. Såfremt der er blandet benyttet aktiver i virksomheden, gælder denne betingelse ligeledes, hvis aktivet har tilknytning til virksomhed, som skal omdannes.

Vedlaget for den omdannede virksomhed skal udelukkende ydes i form af aktier eller anparter, hvorfor det ikke er muligt at opnå et stiftertilgodehavende, som en del af vederlaget for virksomhedens aktiver. Såfremt virksomheden overdrages til et allerede eksisterende selskab, er det ikke nødvendigt at udstede nye aktier eller anparter, idet vederlaget anses for ydet, idet værdien i selskabet tilsvarende stiger. Pålydendet af de aktier eller anparter som udstedes, skal svare til den samlede aktie- eller anparts kapital, hvorfor det ikke er muligt at tilføjer yderligere kapital fra andre end den oprindelige ejer.

Aktiernes eller anparternes anskaffelsessum skal opgøres i forbindelse med omdannelsen og det er et krav, at der foreligger en avanceopgørelse for hvert enkelt aktiv, som indgår i omdannelsen. Anskaffelsessummen må, som udgangspunkt, ikke være negativ, men det er dog muligt i enkelte tilfælde at gennemføre en skattefri virksomhedsomdannelse, på trods af, at anskaffelsessummen er negativ. Den negative anskaffelsessum skal dog være udlignet inden omdannelsen. Såfremt ejeren har anvendt VSO året forud for omdannelsen, skal indskudskontoen ligeledes være positiv. Såfremt indskudskontoen er negativ på omdannelsestidspunktet, skal denne, som ved anskaffelsessummen, udlignes inden omdannelsen.

Den skattefrie virksomhedsomdannelse kan ske med op til 6 måneders tilbagevirkende kraft, og da det ligeledes er et krav, at omdannelsesdatoen skal være den dag, der følger efter statusdagen for sidst aflagte årsregnskab for den personlig drevne virksomhed, er denne bestemmelse nødvendig. Dette skyldes, at det i praksis ikke ville være muligt, at få regnskabet for den personlig drevne virksomhed færdigt samt gennemføre stiftelsen af det nye selskab til tiden. Anmeldelsen skal ske senest 1 måned efter denne er foretaget.

Loven nævner, at der i åbningsbalancen skal afsættes udskudt skat, som er forskellen imellem den bogførte værdi og den skattemæssige værdi.

Datoen for åbningsbalancen anses i skattemæssige henseende for omdannelsesdatoen, jf. VOL § 3. Det er således den dag, der følger efter statusdagen for det sidste aflagte årsregnskab for den personlig ejet virksomhed. Det fremgår ligeledes af denne bestemmelse, at den første regnskabsperiode for selskabet skal løbe fra omdannelsesdatoen og udgøre 12 måneder. Der kan dog dispenseres fra denne regel, således at det første regnskabsår bliver kortere eller længere end 12 måneder, dog ikke længere end 18 måneder.

Har virksomhedsejeren i året forud for omdannelsen anvendt VSO, kan indestående på konto for opsparet overskud anvendes til at nedsætte aktiernes- eller anparternes anskaffelsessum. Såfremt konto for opsparet overskud ikke medtages i virksomhedsomdannelsen, medfører dette, at saldoen plus den tilhørende virksomhedsskat tillægges den personlige indkomst.

En omdannelse efter reglerne i virksomhedsomdannelsesloven har konsekvenser både for omdanneren og selskabet. Én af de væsentligste konsekvenser for den tidligere virksomhedsejer er, at denne kan udskyde beskatningen til det tidspunkt, hvor aktierne/anparterne i selskabet afstås. Dette skyldes, som ovenfor anførte, at selskabet succederer i ejerens skattemæssige værdier, på baggrund af successionsprincippet. Det er ligeledes dette princip, der også giver skattemæssige konsekvenser for selskabet. Selskabet

indtræder nemlig i den tidligere ejers skattemæssige stilling i forhold til de aktiver og passiver, som er medtaget i omdannelsen. Den latente skat påhviler således selskabet og udløses først, når aktiverne og passiverne bliver afhændet.

Såfremt at alle betingelserne ikke overholdes, vil der være risiko for, at omdannelsen anses for værende skattepligtig. Det kan dog være muligt at foretage omgørelse eller reparationer på omdannelsen, således, at kravene bliver opfyldt og omdannelsen kan ske skattefrit.

5. Værdiansættelse

Når man skal til at foretage virksomhedsomdannelsen, skal aktiver og passiver i virksomheden værdiansættes. Værdiansættelsen sker, som hovedregel, til handelsværdi, hvilket er den værdi, som tredje mand vil give ved salg. Salg til tredje mand skal ske efter armslængdeprincippet, jf. LL § 2, som vi har forklaret nærmere om tidligere. Såfremt armslængdeprincippet ikke overholdes kan SKAT vælge at tilsidesætte den fastsatte værdi. SKAT har udarbejdet cirkulære til bl.a. værdiansættelse af goodwill for, at sikre at handel mellem interesseforbundne parter sker på markedsvilkår.

Når man foretager en skattepligtig virksomhedsomdannelse afstås anparterne efter afståelsesprincippet. Efter dette princip opgøres anparternes skattemæssige anskaffelsessum for hvert enkelt aktiv og passiv til handelsværdierne. Således vil der ikke være forskel på den regnskabsmæssig og skattemæssige åbningsbalance i selskabet, da der sker en realisationsbeskatning hos ejeren i forbindelse med den skattepligtige virksomhedsomdannelse. Avancer og tab i forbindelse hermed vil indgå i virksomhedsejerens skattepligtige indkomst i afståelsesåret, jf. AL § 9, stk. 1, pkt. 2.

Når man derimod foretager en skattefri virksomhedsomdannelse vil beskatningen blive udskudt, da selskabet succederer i virksomhedsejerens skattemæssige position. Herved opgøres anparternes anskaffelsessum, som handelsværdien minus de skattepligtige fortjenester, som man ville have opnået ved salg til tredje mand.

5.1 Goodwill

Goodwill er betegnet, som den merværdi køber vil betale for virksomhedens tilknyttede kundekreds, forretningsforbindelse eller lignende. Om det er internt oparbejdet eller erhvervet goodwill, skal det værdiansættes til handelsværdi. I lovgivningen er der ingen regel om hvordan goodwill skal værdiansættes. Ved en virksomhedsoverdragelse mellem interesseforbundne parter kan værdiansættelse være svært, da man sjældent vil kunne finde sammenlignelige handelsværdier på goodwill i en enkeltmandsvirksomhed. Derfor værdiansættes goodwill efter et skøn og ved hjælp af faktorer, som er kendt, når værdiansættelsen fastsættes.

I nogle brancher f.eks. læger, tandlæger, revisorer mv. eksisterer der en særlig branchekutyme omkring værdiansættelse af goodwill. Man vil derfor kunne tage udgangspunkt i disse, når værdiansættelsen foretages. Såfremt der ikke eksisterer branchekutymen, kan man i stedet indhente købstilbud fra uafhængig køber eller sagkyndige erklæringer, som dokumentation for værdien af goodwillen.

I forbindelse med virksomhedsomdannelse med tilbagevirkende kraft vil goodwill blive sat til værdien på den valgte skæringsdato og derfor ikke på tidspunktet, hvor man foretager omdannelsen.

Den 28. marts fastsatte Ligningsrådet en vejledende beregningsregel til værdiansættelse af goodwill, TSS-cirkulære nr. 2000-10. Denne vejleder i, hvordan en handelsværdi for goodwill skønsmæssigt kan opgøres, såfremt at man ikke har mulighed for at værdiansætte goodwillen på anden vis.

5.1.1 TSS-cirkulære 2000-10 af 28. marts 2000

Som nævnt i ovenstående kan goodwill værdiansættes efter en beregningsmodel i cirkulæret. Da beregningsmodellen er ret standardiseret kan der være faktorer, som gør den mindre anvendelig. Såfremt sådanne faktorer gør sig gældende, skal der ændres i resultatet. Når man har beregnet en endelig værdi af goodwillen, skal det være den pris, som det må forventes at kunne få fra en uafhængig tredjemand. Beregningsmodellen er kun vejledende, og det er derfor ikke et krav, at SKAT godkender værdiansættelsen.

Det skal vurderes om beregningen giver en realistisk værdi samt om der er andre faktorer, der skal tages højde for. Derudover skal man afprøve, hvorvidt den beregnede værdi, svarer til den reelle handelsværdi.

Man skal sørge for at justere beregningen for evt. forhold, der kan have indflydelse på værdiansættelsen af goodwillen. Det kunne være, at der er sket noget i mellemprioroden eller hvis ejeren havde bestemt viden om noget, der ville ske i fremtiden, som kunne have indflydelse mv. Såfremt der skal ske justeringer, må det ikke ske på baggrund af et skøn, men i stedet på faktiske faktorer forbundet med virksomheden.

Goodwill beregningen vil tage udgangspunkt i virksomhedens seneste 3 års resultat før skat, før overdragelsen. Såfremt man ikke har fuldt årsregnskabsloven, vil det ikke være muligt og man vil derfor skulle tage virksomhedens seneste 3 års skattepligtige indkomst, før overdragelsen.⁹⁴

⁹⁴ TSS-cirkulære 2000-10 af 28. marts 2000

5.1.1.1 Korrektion af det regnskabsmæssige resultat

Det regnskabsmæssige resultat skal korrigeres for finansielle poster, da goodwillen ikke skal påvirkes af sælgerens finansiering af virksomheden. Derudover skal der til medarbejdende ægtefælle ikke reguleres for ikke udgiftsført løn eller vederlag, da beløbet er i stedet for lønudgift.⁹⁵

Eventuelle afskrivninger på erhvervet goodwill skal også tilbageføres, således at resultatgrundlaget bliver neutraliseret.

5.1.1.2 De enkelte års vægtning

Når det regnskabsmæssige resultat er korrigeret for ovenstående, har man et reguleret resultat før skat. Det reguleret resultat skal herefter vægtes, hvor det ældste år vægtes med faktor en, det mellemste år med faktor to og nyeste år med faktor tre. Det reguleret resultat er nu ganget med seks, og man skal derfor dividere med seks for at få den vægtet gennemsnitsindtjening. Gennemsnitsindtjening kan både være positiv og negativ.

5.1.1.3 Udviklingstendensen

For at kunne værdiansætte virksomhedens goodwill, skal man tage hensyn til fremtidig resultater. Dette kan ikke gøres ved hjælp af et budget. I stedet beregnes et tillæg eller fradrag for udviklingstendensen, såfremt der har været en konstant resultatmæssig udvikling inden for de tre år, som anvendes i beregningen. Det kan både være positiv og negativ udvikling. For at kunne beregne udviklingstendensen tager man forskellen mellem det ældste år og det nyeste år og dividerer med to. Ud fra det får man gennemsnittet af udviklingen i de to perioder. Såfremt udviklingstendensen er negativ sættes goodwill dog til nul.⁹⁶

5.1.1.4 Driftsherreløn

Driftsherreløn skal ved overdragelsen af en personligt ejet virksomhed fratrækkes det beregnede gennemsnitlige resultat. Driftsherreløn udgør halvdelen af det gennemsnitlige resultat efter indregning af udviklingstendensen. Beløbet kan dog højst være 1.000.000 kr. eller mindst 250.000 kr. Såfremt resultatet efter fratrækning af driftsherreløn er nul eller negativt, afsættes goodwillen til nul.⁹⁷

5.1.1.5 Forrentning af virksomhedens aktiver

Efter fradrag af driftsherreløn trækkes en forrentning af samtlige aktiver i virksomhedens seneste balance fra. Der ses dog bort fra driftsfremmede aktiver, som f.eks. obligationer,

⁹⁵ Juridisk vejledning 2016-1, C.C.6.4.1.2

⁹⁶ Juridisk vejledning 2016-1, C.C.6.4.1.2

⁹⁷ Juridisk vejledning 2016-1, C.C.6.4.1.2

pantebreve og erhvervet goodwill, så herefter er der kun den resterende indtjening til rådighed til forrentning af goodwill.

Likvide midler skal, som hovedregel, også holdes uden for forrentningen af aktiverne. Udlejningsejendomme kan også betragtes, som driftsfremmede aktiver og indgår ligeledes ikke.

Igangværende arbejder skal kun indgå med nettoværdien.

Da det kun er de aktiver, der indgår i en virksomheds primære forretningsområde, der skal medregnes i forrentningen af aktiverne, skal der ske en konkret vurdering om virksomhedens aktiver er driftsfremmede eller ej.⁹⁸

Aktiverne skal herefter forrentes med den på overdragelsestidspunktet gældende kapitalsats efter VSL § 9 + 3 %. Det vil sige, da kapitalsatsen i indkomståret 2015 er 1 %, udgør den samlede forrentning 4 %.

5.1.1.6 Kapitalisering

Når ovenstående er foretaget skal det opgjorte resultat ganges med en individuel fastsat kapitaliseringsfaktor for at få den endelige goodwill. Kapitaliseringsfaktoren udtrykker forholdet mellem det forventede årlige afkast i form af en forrentningsprocent og goodwillens forventede levetid. Dvs. den er et udtryk for, i hvor mange år man kan forvente et afkast på goodwillen. Forrentningen bliver fastsat til den kapitalafkastsats, der gælder på overdragelsestidspunktet med et tillæg på 8 %. Da kapitalafkastsatsen udgør 1 % for indkomståret 2015, vil den samlede rente således være 9 % i 2015.

Kapitaliseringsfaktoren fastsættes herefter ud fra goodwillens varierede levetid. Goodwills levetid er, som udgangspunkt, 7 år, medmindre der er betydelige forhold, der taler for kortere eller længere levetid.

Dette betyder, at man for indkomståret 2015 skal benytte sig af en kapitaliseringsfaktor på 2,76⁹⁹

5.1.1.7 I praksis

I praksis kan goodwill cirkulæret kun bruges, såfremt der er tale om en virksomhed med konstant indtjening og som ikke er for kompliceret. Ofte ser man, at det er goodwill cirkulæret, som bliver brugt, da SKAT oftest accepterer beregningen efter cirkulæret.

⁹⁸ Juridisk vejledning 2016-1, C.C.6.4.1.2

⁹⁹ Juridisk vejledning 2016-1, C.C.6.4.1.2

5.1.2 Goodwill – Surf & Ski KBH

Når virksomhedsomdannelse skal foretages, skal det klarlægges om der forefindes en goodwill. Surf & Ski KBH er én ud af få af sin slags, og har derfor et godt ry i lokalområdet og Mikael har med årene fået nogle gode forretningsforbindelser. Det tyder derfor på, at der kunne være noget goodwill. Goodwill beregning foretages ved hjælp af goodwill cirkulæret, da virksomhedsomdannelse anses for at være en handel mellem interesseforbundne parter. Derudover findes der ingen branchekutymmer. Ved hjælp af beregningen er vi kommet frem til en goodwill på 1.618.000 kr. Se nedenstående for beregning.

Goodwill efter TSS Cirkulære 2000-10

	2013	2014	2015	Total
Resultat før skat	890.000	1.140.000	1.300.000	
Renteudgifter	60.000	55.000	45.000	
Renteindtægter	-5.000	-5.000	-4.500	
Beregningsgrundlag	945.000,00	1.190.000,00	1.340.500,00	
Vægtet gennemsnit (2013*1, 2014*2, 2015*3) / 6	945.000,00	2.380.000,00	4.021.500,00	1.224.416,67
Udviklingstrend (2015-2013/2)				197.750,00
Grundlag før driftsherreløn				1.422.166,67
- Driftsherreløn (maks. 1.000 t.kr.)				(711.083,33)
- Forrentning af aktiver (3.119.167 * (kapitalafkastsats + 3%, dvs. 1% + 3 % = 4 %)				(124.766,68)
Rest til forrentning af goodwill				586.316,65
Kapitalisering (Kapitaliseringsfaktor: kapitalafkastsats + 8% / levetid = 2,76)				1.618.233,96
Goodwill				1.618.000,00

Som det fremgår af beregningen har vi i forbindelse med forrentningen af aktiverne fratrullet likvider. Likvider medtager vi ikke i vores beregning, da der ikke er tale om investeret kapital, og at de likvide midler ikke fortæller noget om virksomhedens evne til at oparbejde goodwill.¹⁰⁰

Kapitaliseringsfaktoren er fastsat til 2,76, som vi tidligere har nævnt er ved en levetid på 7 år, da der ikke vurderes at være forhold, der taler for en kortere eller længere levetid end standarden.

¹⁰⁰ SKM2001.132.LR

5.1.2.1 Goodwill i forhold til skattepligtig virksomhedsomdannelse - Surf & Ski KBH

Ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse skal fortjeneste eller tab på goodwill medregnes i opgørelsen af ejerens skattepligtige indkomst i afståelsesåret, jf. AL § 40, stk. 6. Som tidligere nævnt foretages en skattepligtig virksomhedsomdannelse efter afståelsesprincippet og derfor skal avancen beskattes, som personlig indkomst i afståelsesåret, jf. PSL § 3, stk. 1. Mikael skal derfor beskattes af 1.618.000 kr., hvilket er avancen på goodwillen, da den skattemæssige værdi på goodwill ultimo 2015 udgjorde 0 kr. i Surf & Ski KBH.

Når der er tale om en skattepligtig virksomhedsomdannelse vil goodwill indgå med 1.618.000 kr. i både den regnskabsmæssige og skattemæssige åbningsbalance for selskabet. Herefter har Surf & Ski KBH mulighed for at afskrive med 1/7 årligt af anskaffelsessummen i selskabets skattepligtige indkomst. Anskaffelsessummen for goodwill vil derfor være 1.618.000 kr. i forbindelse med en skattepligtig virksomhedsomdannelse af Surf & Ski KBH.

5.1.2.2 Goodwill i forhold til skattefri virksomhedsomdannelse - Surf & Ski KBH

Såfremt der anvendes en skattefri virksomhedsomdannelse vil reglerne om succession være gældende. Det vil sige at selskabet overtager skattebyrden for goodwill.

Det betyder, at i åbningsbalancen vil der regnskabsmæssigt indgå en værdi på 1.618.000 kr., hvorimod at der skattemæssigt vil indgå 0 kr. Da Surf & Ski KBH's skattemæssige værdi af goodwill før omdannelsen udgjorde 0 kr., er det denne værdi, som overtages. Anskaffelsessummen for goodwill i forbindelse med den skattefrie virksomhedsomdannelse opgøres ved handelsværdi minus den skattemæssige fortjeneste. Dvs. at anskaffelsessummen for Surf & Ski KBH er opgjort til $1.618.000 \text{ kr.} - 1.618.000 \text{ kr.} = 0 \text{ kr.}$

Forskelsværdien mellem den regnskabsmæssige og skattemæssige værdi medfører, at der skal afsættes en udskudt skat i åbningsbalancen for Surf & Ski KBH. Vedrørende udskudt skat af goodwill, er der nogle forskellige regler om, hvordan dette skal behandles. Midlertidige forskelle på ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill må der ikke indregnes udskudt skat af, jf. IAS 12. Ved en skattefri virksomhedsomdannelse er det dog reglerne for virksomhedsomdannelsesloven, som skal benyttes. Der skal derfor afsættes enhver skat, som forventes afregnet ved fremtidig udligning af den regnskabsmæssige og skattemæssige værdi, jf. VOL § 2, stk. 1, nr. 8. Der er derfor medregnet en udskudt skat af goodwill.

Da den udskudte skat forventes realiseret i 2016 eller senere, tages der 22 % af forskelsværdien, som var 1.618.000 kr. Dette giver en udskudt skat af goodwill på 355.960 kr.

5.2 Driftsmidler

Ved driftsmidler sker værdiansættelsen ligeledes til den kontantomregnede handelsværdi. Det accepteres dog ofte i praksis, at man benytter sig af de regnskabsmæssige værdier, som handelsværdi ved omdannelsen. De regnskabsmæssige værdier må dog ikke afvige væsentligt fra de faktiske handelsværdier, ellers er det ikke tilladt. Grunden til at de regnskabsmæssige værdi vurderes at være et udtryk for handelsværdien er, at man foretager afskrivninger henover driftsmidlets levetid. Det vil også være muligt at få en uvildig vurderingsmand eller tredje mand' vurdering til fastsættelse af handelsværdien. F.eks. kan man til biler benytte sig af bilbasen.dk for fastsættelse af handelsværdi.

5.2.1 Driftsmidler i forhold til skattepligtig virksomhedsomdannelsen – Surf & Ski KBH

Som vi nævnte under afsnittet om goodwill, skal avancer/tab medtages i ejerens skattepligtig indkomst, jf. AL § 9, stk. 1, pkt. 2., når man foretager en skattepligtig virksomhedsomdannelse. Dette beregnes ved handelsværdien fratrullet den skattemæssige saldo.

Surf & Ski KBH' andre anlæg, driftsmidler og inventar består af en varevogn, it-udstyr og inventar. Det er undersøgt ved hjælp af bilbasen og Ebay om de regnskabsmæssige værdier afviger væsentligt fra handelsværdierne. Dette vurderes ikke at være tilfældet, hvorfor de regnskabsmæssige værdier accepteres som handelsværdier.

I forbindelse med den skattepligtig virksomhedsomdannelse skal Mikael beskattes af 28.229 kr. Dette beregnes, som sagt, ved handelsværdien (269.167 kr.) fratrullet den skattemæssige saldo (240.938 kr.).

I Surf & Ski KBH' åbningsbalance vil både den regnskabsmæssige og skattemæssige værdi være 269.167 kr. Dette er derfor også anparternes anskaffelsessum for driftsmidlerne. Det betyder også at Surf & Ski KBH nu har mulighed for at foretage afskrivninger på den afskrivningsberettigede saldo-værdi med maks. 25 % skattemæssigt, jf. AL § 5, stk. 3.

5.2.2 Driftsmidler i forhold til skattefri virksomhedsomdannelsen – Surf & Ski KBH

Ved den skattefrie virksomhedsomdannelse vil den regnskabsmæssige og skattemæssige værdi ikke være ens. Dette skyldes, at man her succederer i den tidligere ejers skattemæssige position. Dvs. at man overtager virksomhedens skattemæssige saldo-værdi ultimo før omdannelsen. I Surf & Ski KBH's tilfælde vil det betyde at den skattemæssige værdi i åbningsbalancen er 240.938 kr. og den regnskabsmæssige er 269.167 kr. Selskabet har nu mulighed for fremadrettet at afskrive 25 % skattemæssigt på den afskrivningsberettigede saldo-værdi, da de overtager afskrivningsgrundlaget fra Surf & Ski KBH. Såfremt der var en negativ driftsmiddelsaldo i den personlig drevet virksomhed, vil denne blive overført til

selskabet, medmindre ejeren i året forud for omdannelsen vælger at indtægtsføre den negative driftsmiddelsaldo.¹⁰¹

Anparternes anskaffelsessum for driftsmidlerne opgøres som handelsværdi minus den skattepligtige fortjeneste, som vi fandt i forrige afsnit. Det vil sige at anparternes anskaffelsessum for driftsmidlerne udgør $269.167 \text{ kr.} - 28.229 \text{ kr.} = 240.938 \text{ kr.}$

I forbindelse med den skattefrie virksomhedsomdannelse skal der ligesom ved goodwill indregnes udskudt skat af forskelsværdien mellem den regnskabsmæssige og skattemæssige værdi, hvilket er $269.167 \text{ kr.} - 240.938 \text{ kr.} = 28.229 \text{ kr.}$ Tages der 22 % af forskelsværdien giver det en udskudt skat af driftsmidlerne på 6.210 kr., da driftsmidlerne forventes realiseret i 2016 eller senere.

5.3 Ejendomme

Værdiansættelse af ejendom sker til handelsværdi. I praksis benytter man ofte seneste offentlige ejendomsvurdering, så længe at der ikke er sket forbedringer, som ikke er medtaget i den seneste vurdering. Såfremt forbedringer ikke er medtaget i den seneste vurdering, afspejler vurderingen ikke handelsværdien. Hvis den offentlig vurdering ikke afspejler handelsværdien, kan man for at fastsætte handelsværdien indhente en vurdering fra en ejendomsmægler.

Såfremt man har en ejendom, der kun benyttes til erhvervsmæssige formål, kan den anses for værende en selvstændig virksomhed. Dvs. hvis virksomhedsejeren har været i virksomhedsskatteordning i året forinden omdannelsen, kan vedkommende vælge, om ejendommen skal medtages i omdannelsen eller holdes udenfor, jf. VOL § 2, stk. 1, nr. 2, pkt. 2. Virksomhedsejeren har derfor mulighed for at fortsætte med at have ejendommen i den personlig drevet virksomhed. Dette er dog forudsat at anskaffelsessummen for anparterne ikke er negativ, jf. VOL § 2, stk. 1, nr. 5, pkt. 3. Såfremt man medtager ejendommen i omdannelsen, skal alt gæld vedrørende ejendommen ligeledes medtages.

Foretages en skattefri virksomhedsomdannelse, opgøres anparternes anskaffelsessum ved handelsværdien minus den skattepligtige fortjeneste. I den skattepligtige virksomhedsomdannelse skal den skattepligtige fortjeneste medtages i ejerens skattepligtige indkomst.

¹⁰¹ Skattefri virksomhedsomdannelse, Nygaard, Jan m.fl. s. 47

Den skattepligtige fortjeneste omfatter genvundne afskrivninger på bygningen og evt. installationer samt fortjeneste opgjort efter ejendomsavancebeskatningsloven.¹⁰²

Handelsværdien, genvundne afskrivninger samt ejendomsavancen opgøres efter de samme regler uanset om det er en skattepligtig eller en skattefri virksomhedsomdannelse. Opgørelsen af genvundne afskrivninger samt ejendomsavancen foretages for hver enkelt bygning.

De genvundne afskrivninger opgøres efter reglerne i AL § 21 og beregnes ved salgssummen minus den nedskrevne værdi. For de genvundne afskrivninger må man højst medregne de foretagne afskrivninger, herunder forlods afskrivninger og forskudsafskrivninger, jf. AL § 21, stk. 2, pkt. 6.

Ejendomsavancen skal opgøres efter EBL §4, stk. 1., ved forskellen mellem afståelsessummen, omregnet til kontantværdi efter EBL § 4, stk. 4, og anskaffelsessummen opgjort efter EBL § 4, stk. 2 eller stk. 3. og reguleret efter EBL § 5 eller § 5A. Reguleringerne omfatter bl.a. et årligt tillæg til den kontant omregnet anskaffelsessum på 10.000 kr. samt udgifter til vedligeholdelse og forbedringer, der overstiger tillægget på 10.000 kr. Anskaffelsessummen nedsættes med foretagne afskrivninger mv., som ikke er beskattet som genvundne afskrivninger. Derudover tillægges eventuelle købsomkostninger til anskaffelsessum og ligeledes tillægges eventuelle salgsomkostninger til afståelsessummen.

5.3.1 Ejendomme – Surf & Ski KBH

Den seneste ejendomsvurdering fra oktober 2015 er indhentet. Den viser at Surf & Ski KBH's ejendom er 2.800.000 kr. værd, hvoraf grunden udgør 600.000 kr. Der er ingen forbedringer lavet på ejendommen, hvorfor at den vurderes at afspejle handelsværdien pr. 31.12.2015.

De genvundne afskrivninger er opgjort til 1.540.000 kr. Se nedenfor.

Genvundne afskrivninger		
Salgssum		2.200.000
Anskaffelsessum	2.000.000	
Afskrivning (2001-2007)	-700.000	
Afskrivning (2008-2015)	-640.000	
Nedskrevet værdi		660.000
Avance		1.540.000

Da Mikael kun har foretaget afskrivninger på i alt 1.340.000 kr., er det i stedet dette han skal beskattes af.

¹⁰² Skattefri virksomhedsomdannelse, Nygaard, Jan m.fl. s. 48

Ejendomsavancen er også opgjort. Se nedenfor.

Ejendomsavance		
Salgssum		2.800.000
Købssum	2.500.000	
§ 5, stk. 1 tillæg (2001-2015) 15 x 10.000	<u>150.000</u>	
	2.650.000	
Afskrevet i alt	1.340.000	
Genvundne afskrivninger	1.340.000	0
Anskaffelsessum		<u>2.650.000</u>
Skattepligtig avance		150.000

Afståelsen har medført en avance på 150.000 kr.

5.3.1.1 Ejendomme i forhold til skattepligtig virksomhedsomdannelse – Surf & Ski KBH

Foretages der en skattepligtig virksomhedsomdannelse skal afståelsen af ejendommen indgå i Mikael's skattepligtige indkomst. I dette tilfælde vil ejendomsavancen blive beskattet under personlig indkomst, da VSO er blevet benyttet inden omdannelsen. Såfremt Mikael var i kapitalafkastordningen inden omdannelse, ville ejendomsavancen skulle beskattes, som kapitalafkast. De genvundne afskrivninger bliver uanset hvad beskattet, som personlig indkomst.

Ejendomsavancen for Mikael var, som bekendt, 150.000 kr. De bliver sammen med de genvundne afskrivninger på 1.340.000 kr. beskattet i Mikael's personlige indkomst, jf. PSL § 3, stk. 2., nr. 11.

Grunde og bygninger vil i åbningsbalancen for selskabet indgå med 2.800.000 kr. både regnskabsmæssigt og skattemæssigt. Anparternes anskaffelsessum udgør derfor også 2.800.000 kr. for grunde og bygninger. Der vil herefter kunne foretages afskrivninger af den afskrivningsberettigede del, hvilket er 2.200.000 kr., da grunden udgør 600.000 kr. og ikke er afskrivningsberettiget.

5.3.1.2 Ejendomme i forhold til skattefri virksomhedsomdannelse – Surf & Ski KBH

Ved den skattefrie virksomhedsomdannelse vil Surf & Ski KBH ApS igen succedere i Mikael's skattemæssige position. Dette betyder at selskabet vil få en regnskabsmæssig værdi på 2.800.000 kr. i åbningsbalancen og en skattemæssig værdi på 1.160.000 kr., jf. afsnit 1.6, hvor de skattemæssige værdier er udregnet.

Det medfører en forskelsværdi på 1.640.000 kr., hvorpå der skal beregnes udskudt skat. Den udskudte skat ved en skattesats på 22 % udgør 360.800 kr.

Surf & Ski KBH ApS kan derfor foretage skattemæssige afskrivninger på 4 % af den afskrivningsberettigede del af ejendommen, hvilket er de 2.000.000 kr.

Regnskabsmæssigt skal der foretages afskrivninger over 30 år af afskrivningsgrundlaget, som er 1.000.000 kr., grunden udgør 600.000 kr. og der er en scrapværdi på 1.200.000 kr.

Anparternes anskaffelsessum for grunde og bygninger opgøres ved handelsværdien minus skattepligtig fortjeneste, hvori den skattepligtige fortjeneste består af genvundne afskrivninger samt ejendomsavancen. I Surf & Ski KBH ApS' tilfælde er anparternes anskaffelsessum ved en skattefri virksomhedsomdannelse $2.800.000 \text{ kr.} - 1.340.000 \text{ kr.} - 150.000 \text{ kr.} = 1.310.000 \text{ kr.}$

Som nævnt tidligere har Mikael muligheden for at holde ejendommen udenfor, da den anses for at udgøre en selvstændig virksomhed. Det er en god mulighed for at slanke selskabet i forhold til et fremtidigt salg. Såfremt dette gøres, skal ejendommen inklusiv hertil hørende gæld holdes uden for goodwill beregningen, som vi foretog tidligere. Som sagt, kræver det dog, at anparternes anskaffelsessum er positiv før modregning af opsparet overskud, hvilket er tilfældet for Surf & Ski KBH ApS.

Mikael vælger dog at medtage ejendommen i omdannelsen, da ejendommen udelukkende er erhvervsmæssig og han føler, at det er en vigtig del af virksomheden i forhold til videresalg.

5.4 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser værdiansættes til handelsværdier ved virksomhedsomannelser. Når de opgøres skal man sørge for at vurdere om, der bør hensættes til tab for at være sikker på, at den regnskabsmæssige værdi udtrykker den reelle handelsværdi. Skattemæssigt behandles tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser efter realisationsprincippet, jf. KGL § 25, stk. 1, hvilket vil sige at der først er fradrag for tab, når det er konstateret. Dette er gældende for personer. Virksomheder har mulighed for at vælge mellem lagerprincippet og realisationsprincippet. Ved lagerprincippet kan man vælge at få fradrag for tab i den skattepligtig indkomst inden det konstateres endeligt, jf. KGL § 25, stk. 4. Man har dog ikke mulighed for at skifte i mellem de to principper efter behag. Ønsker man at skifte fra lagerprincippet til realisationsprincippet, skal man søge om tilladelse fra SKAT, jf. KGL § 25, stk. 4.

5.4.1 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser i forhold til skattepligtig virksomhedsomdannelse – Surf & Ski KBH

Ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse vil handelsværdien for tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser udgøre regnskabsmæssigt samlet 400.000 kr. Dette er med hensættelse til tab på 70.000 kr., som er fratrukket for at få en korrekt handelsværdi.

Der er hensat 70.000 kr. til tab, hvilket gør at den skattemæssige værdi, udgør 470.000 kr., men da tabet endnu ikke er konstateret kan det ikke medtages i Mikaels indkomstopgørelse i afståelsesåret.

I åbningsbalancen vil både den regnskabsmæssige og skattemæssige værdi udgøre 400.000 kr. Derved vil anparternes anskaffelsessum for tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser ligeledes være 400.000 kr. ved den skattepligtig virksomhedsomdannelse.

5.4.2 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser i forhold til skattefri virksomhedsomdannelse – Surf & Ski KBH

Ved en skattefri virksomhedsomdannelse vil Surf & Ski KBH igen succedere i Mikaels skattemæssige position, hvilket betyder, at de i åbningsbalancen vil have en skattemæssig værdi på 470.000 kr. og en regnskabsmæssig værdi på 400.000 kr., da denne opgøres til handelsværdien. Forskelsværdien på 70.000 kr. vil der skulle beregnes udskudt skat af. Dette forventes realiseret indenfor 1 år. Med en skattesats på 22 % skal der indregnes et udskudt skatteaktiv på 15.400 kr.

Anparternes anskaffelsessum udgør 400.000 kr. Dette skyldes, at når der er tale om urealiseret tab, bør det kun fradrages i værdien, såfremt man ville have opnået samme fradrag i den personlig indkomst i den personlig drevet virksomhed.¹⁰³ Man har derfor ikke mulighed for at medtage det hensatte tab på 70.000 kr. i beregningen af anparternes anskaffelsessum.

5.5 Igangværende arbejder

Igangværende arbejder værdiansættes til handelsværdi ved virksomhedsomannelser. Den regnskabsmæssige værdi svarer til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien findes ved hjælp af en vurderet færdiggørelsesgrad på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Såfremt man ikke kan opgøre salgsværdien pålideligt, kan man måle salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

5.5.1 Igangværende arbejder i forhold til skattepligtig og skattefri virksomhedsomdannelse

Ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse vil både den regnskabsmæssige og skattemæssige åbningsbalance svare til handelsværdien. Det samme er tilfældet for anparternes anskaffelsessum for igangværende arbejder. En eventuel avance/tab ville skulle indgå i ejerens indkomstopgørelse efter afståelsesprincippet.

Ved den skattefrie virksomhedsomdannelse succederer selskabet i ejerens skattemæssige position. Den skattemæssige værdi i åbningsbalancen svarer derfor til den personlig drevet

¹⁰³ Skattefri virksomhedsomdannelse, Nygaard, Jan m.fl. s. 48

virksomheds skattemæssige ultimo værdi. Regnskabsmæssigt svarer åbningsbalancens værdi til handelsværdien. Anparternes anskaffelsessum for igangværende arbejder findes ved handelsværdien fratrasket den skattepligtig fortjeneste. Der skal beregnes udskudt skat ved en eventuel forskel mellem den regnskabsmæssige og skattemæssige værdi.

5.6 Værdipapirer

Værdipapirer kan, som hovedregel, ikke indgå i VSO.¹⁰⁴ Under en virksomhedsomdannelse, skal alle aktiver og passiver, der vedrører virksomhedens daglige drift indgå i omdannelsen. På den måde vil værdipapirer mv. indgå i omdannelsen, så længe at de vedrører driften i selskabet.

Værdipapirer skal ligesom de tidligere gennemgået poster værdiansættes til handelsværdi. Værdipapirer kan opdeles i to slags, børsnoteret eller unoteret. De børsnoteret handles på et reguleret og effektivt marked, hvorfor at handelsværdi nemt kan findes. Såfremt man har benyttet sig af årsregnskabsloven, vil den regnskabsmæssige værdi være udtryk for handelsværdien, da man har skulle regulere den regnskabsmæssige værdi til børskursen pr. statusdagen.

De unoterede værdipapirer derimod kan ikke værdiansættes så nemt, da de ikke handles på et reguleret og effektivt marked. I stedet anvendes cirkulære 2000-09, hvor man kan se, hvordan man værdiansætter unoterede aktier og anparter til handelsværdi. Man kan anvende en hjælperegulering i cirkulæret, såfremt handelsværdien ikke kendes.

5.6.1 Værdipapirer i forhold til skattepligtig og skattefri virksomhedsomdannelse

Ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse vil både den regnskabsmæssige og skattemæssige åbningsbalance svare til handelsværdien. Det samme er tilfældet for anparternes anskaffelsessum for værdipapirer. En eventuel avance/tab ville skulle indgå i ejerens indkomstopgørelse efter afståelsesprincippet.

Ved den skattefrie virksomhedsomdannelse succederer selskabet igen i ejerens skattemæssige position. De overtager derfor den skattemæssige værdi i åbningsbalancen, som den personlig drevet virksomhed havde ultimo året. Regnskabsmæssigt svarer åbningsbalancens værdi til handelsværdien.

Anparternes anskaffelsessum for værdipapirer findes ved handelsværdien (kursværdien) fratrasket den skattepligtig fortjeneste opgjort efter ABL.

¹⁰⁴ Juridisk vejledning 2016-1, C.C.5.2.2.4

5.7 Varelager

Ved en virksomhedsomdannelse skal varelageret ligeledes værdiansættes til handelsværdien. Såfremt årsregnskabsloven er blevet fulgt, er den regnskabsmæssige værdi et udtryk for handelsværdien, da man skal foretage nedskrivninger på ukurante varer. Varelageret indregnes til kostpris, jf. ÅRL § 44.

Såfremt man ikke har nedskrevet varelageret på grund ukurante varer, vil der ingen forskel være mellem den regnskabsmæssige og skattemæssige værdi. Det vil derfor betyde, at åbningsbalancen regnskabsmæssigt og skattemæssigt vil udgøre handelsværdien i både en skattepligtig og skattefri virksomhedsomdannelse. Anparternes anskaffelsessum for varelageret vil ligeledes svare til handelsværdien ved begge typer omdannelse.

Ved den skattefrie virksomhedsomdannelse vil selskabet, som bekendt overtage den personlig drevet virksomheds skattemæssige værdi i åbningsbalancen. Såfremt der er foretaget en nedskrivning af varelageret, vil der ved en skattefri virksomhedsomdannelse være en forskel mellem den regnskabsmæssige og skattemæssige værdi i åbningsbalancen. Anparternes anskaffelsessum for varelageret vil her blive opgjort, som handelsværdien fratrullet den skattepligtige fortjeneste.

5.7.1 Varelager i forhold til skattepligtig og skattefri virksomhedsomdannelse – Surf & Ski KBH

Der er ved årsafslutningen blevet foretaget en lageroptælling, hvor Mikael har gennemgået lageret for at vurdere om, der var behov for nedskrivning på ukurante varer. Det mente han ikke, at der var, hvorfor at den regnskabsmæssige værdi vurderes at afspejle handelsværdien. Det betyder at der både for den skattepligtig og skattefrie virksomhedsomdannelse vil indgå 300.000 kr. i den regnskabsmæssige og skattemæssige åbningsbalance. Anparternes anskaffelsessum for varelageret udgør derfor også handelsværdien ved begge typer omdannelse. Da der ingen forskel er mellem den regnskabsmæssige og skattemæssige værdi, medfører det ingen fortjeneste eller tab, som Mikael skal medtage i hans indkomstopgørelse ved den skattepligtig virksomhedsomdannelse. Der opstår ligeledes heller ikke nogen udskudt skat ved den skattefrie virksomhedsomdannelse.

5.8 Periodeafgrænsningsposter og likvider i forhold til skattepligtig og skattefri virksomhedsomdannelse – Surf & Ski KBH

Periodeafgrænsningsposter og likvider værdiansættes ligeledes til handelsværdi. Den regnskabsmæssige og skattemæssige værdi er ens. Dette gælder både for den skattepligtige og skattefrie virksomhedsomdannelse. Det betyder for Surf & Ski KBH ApS at periodeafgrænsningsposter og likvider indregnes både regnskabsmæssigt og skattemæssigt med hhv. 50.000 kr. og 500.000 kr. i åbningsbalancen. Der opstår derfor ingen avancer/tab i den skattepligtig omdannelse eller udskudt skat i den skattefrie omdannelse. Anparternes

anskaffelsessum er ligeledes 50.000 kr. og 500.000 kr. for periodeafgrænsningsposter og likvider ved begge typer omdannelse.

5.9 Gæld

Når det kommer til gæld skal det ligeledes ske til handelsværdi. Der skal ske overdragelse til kursværdien på omdannelsesdatoen, da denne anses for handelsværdien. Ved kortfristet gæld vil det ofte gælde at kursen er lig 100, men for langfristet gæld skal værdien ansættes til kursværdien på omdannelsesdatoen. Kursen skal reguleres efter kontantomregningsprincippet i AL § 45.

Som tidligere nævnt var en af de store forskelle mellem personlig drevet virksomhed og selskab, at man, som selskab, kun hæfter begrænset. Ved overdragelsen af gælden til selskabet vil det betyde, at kreditor nu har sin fordring hos selskabet i stedet for ejeren af virksomheden. Der skal derfor ske en godkendelse fra virksomhedens kreditorer, før overdragelsen kan finde sted. Såfremt man snakker om overdragelse af større gældsposter, som f.eks. kassekreditter, vil banken eller kreditor ofte kræve, at ejeren af selskabet stiller kaution for gælden.

5.9.1 Gæld i forhold til skattepligtig og skattefri virksomhedsomdannelse – Surf & Ski KBH

Surf & Ski KBH har en prioritetsgæld. Denne er optaget til dagsværdi. Deres samlede kortfristede og langfristede gældsforpligtelser udgør 2.050.000 kr. Den regnskabsmæssige og skattemæssige åbningsbalance udgør begge 2.050.000 kr. ved både en skattepligtig og skattefri virksomhedsomdannelse. Der opstår derfor igen ingen avancer/tab i den skattepligtig omdannelse eller udskudt skat i den skattefrie omdannelse. Anparternes anskaffelsessum er ligeledes 2.050.000 kr. for alt gælden ved begge typer omdannelse.

Mikael skal dog huske at kontakte kreditorer, bank og realkreditinstitut om at få deres tilladelse til at overdrage fordringen fra Surf & Ski KBH til Surf & Ski KBH ApS. Såfremt det accepteres betyder det, at Mikael ikke længere hæfter personligt for alt gælden. Dog kan realkreditinstituttet kræve, at han stiller kaution for gælden hertil.

5.10 Udskudt skat

Ved den skattepligtige virksomhedsomdannelse vil der ikke opstå en udskudt skat. Dette skyldes at alle avancer eller tab medtages og beskattes hos ejeren, som hvis man havde solgt virksomheden til en tredje mand. De regnskabsmæssige og skattemæssige værdier værdiansættes begge til handelsværdier og er derfor ens, hvilket gør, at der er ingen forskelsværdier, som medfører udskudt skat.

Ved den skattefrie virksomhedsomdannelse vil der opstå en udskudt skat. Det skyldes, at ejeren ikke bliver beskattet af avancerne, som ved den skattepligtige virksomhedsomdannelse.

Den udskudte skat beregnes som 22 % af forskellen mellem de regnskabsmæssige og skattemæssige værdier. Den udskudte skat får ingen indflydelse på anparternes anskaffelsessum, jf. VOL § 4, stk. 2. Det er dog til gengæld et lovkrav at den udskudte skat skal fremgå af åbningsbalancen. Dette er med til at give et mere retvisende billede af selskabets balance, da regnskabslæser kender selskabets fremtidige skatteforpligtelser.

5.10.1 Udskudt skat forhold til skattefri virksomhedsomdannelse – Surf & Ski KBH

Nedenfor har vi beregnet den udskudte skat for Surf & Ski KBH ApS.

Udskudt skat		
	Avancer	Udskudt skat, 22 %
Goodwill	1.618.000	355.960
Ejendom	1.640.000	360.800
Driftsmidler	28.229	6.210
Tilgodehavender	-70.000	-15.400
		707.570

Heri kan det ses, at Surf & Ski KBH ApS' samlede udskudte skat udgør 707.570 kr. Den udskudte skat er beregnet på baggrund af forskelsværdierne for goodwill, ejendom, driftsmidler og hensættelse til tab på debitorer. Den samlede udskudte skat kommer til at indgå i den regnskabsmæssige åbningsbalance, men indgår som sagt ikke i anparternes anskaffelsessum.

5.11 Blandet benyttet aktiver

Vi har tidligere i opgaven forklaret lidt om blandet benyttet aktiver. I et selskab kan man dog ikke have blandet benyttet aktiver og de vil derfor i stedet udelukkende være erhvervmæssige efter en virksomhedsomdannelse.

Ved overdragelse af den private del af det blandet benyttet aktiv, er denne del ikke omfattet af virksomhedsomdannelseslovens regler, da man egentlig ikke overdrager noget fra virksomheden. Det vil sige at ved overdragelsen af den private del af det blandet benyttet aktiv, sker det som en normal afståelse værdiansat til handelsværdi. Derimod skal selskabet kun succedere for den erhvervmæssige del af det blandet benyttede aktiv. Den erhvervmæssige del findes ved at tage forholdet mellem de faktiske foretagende afskrivninger og de afskrivninger, som ejeren kunne have foretaget, såfremt aktivet var udelukkende erhvervmæssigt. Ved opgørelsen af de afskrivninger, som ejeren kunne have fratrasket, såfremt aktivet udelukkende havde været benyttet erhvervmæssigt, anvendes de afskrivningsprocenter, ejeren faktisk har anvendt.¹⁰⁵

¹⁰⁵ Juridisk vejledning 2016-1, C.C.7.2.7.

De blandet benyttet aktiver, som ofte ses er blandet benyttet bil og blandet benyttet ejendom. Vi gennemgår begge i de to næste afsnit.

5.11.1 Blandet benyttet bil

Når det kommer til en blandet benyttet bil, vil denne også efter en virksomhedsomdannelse være et 100 % erhvervsmæssigt aktiv. Dette betyder, at ejeren skal beskattes af fri bil, hvis han vel at mærke fortsat bruger den privat.

Som nævnt tidligere afhænger det af, om hvorvidt det blandet benyttet aktiv har været med i VSO eller ej, for at kunne vurdere om, det skal tages med i omdannelsen. Hvis bilen har været med i VSO og ejeren er blevet beskattet af fri bil, vurderes bilen at være 100 % erhvervsmæssig og skal medtages i omdannelsen. Hvis den derimod har været holdt uden for VSO, ses den som værende privat og kan være behandlet på to måder. Man har enten brugt refusionsmetoden eller fået godtgørelse efter Skatterådets satser for de erhvervsmæssige kilometer. Såfremt refusionsmetoden er brugt skal bilen indgå i omdannelsen og hvis godtgørelse efter Skatterådets satser er benyttet, kan bilen holdes uden for omdannelsen. Biler, som har skiftet princip fra refusionsmetoden til Skatterådets satser anses for et blandet driftsmiddel, som skal med i omdannelsen, fordi genvundne afskrivninger skal indarbejdes i anskaffelsessummen.¹⁰⁶

Hvis ejeren ikke anvender VSO, og der er blandet benyttelse af bilen, skal der sondres mellem, om ejeren er blevet godtgjort efter Skatterådets satser eller de dokumenterede faktiske udgifter. Hvis ejeren er godtgjort efter Skatterådets satser, skal bilen blive i privat regi. Hvis ejeren er godtgjort efter de dokumenterede faktiske udgifter, skal bilen med i omdannelsen.

Som sagt succederer selskabet i den erhvervsmæssige del af den blandet benyttet bil og den private del overdrages på normalvis til selskabet, som en afståelse værdiansat til handelsværdi. Den erhvervsmæssige del blev, som bekendt, fundet ved at tage forholdet mellem de faktiske foretagende afskrivninger og de afskrivninger, som ejeren kunne have foretaget, såfremt bilen udelukkende var erhvervsmæssig, jf. VOL § 6, stk.4.

5.11.1.1 Eksempel på blandet benyttet bil

I eksemplet som vi har opstillet nedenfor, har vi taget udgangspunkt i den bil, som der er i Surf & Ski KBH, hvis Mikael havde benyttet sig af den både privat og erhvervsmæssigt. I eksemplet anvendes bilen 25 % privat og 75 % erhvervsmæssigt i 2013, 40 % privat og 60 % erhvervsmæssigt i 2014 og 50 % privat og 50 % erhvervsmæssigt i 2015.

¹⁰⁶ Juridisk vejledning 2016-1, C.C.7.2.2.

Blandet benyttet bil

Primo 2013	
Anskaffelsessum	300.000
Afskrivninger, 25 %	(75.000)
Saldo ultimo 2013/primo 2014	225.000
Afskrivninger, 25 %	(56.250)
Saldo ultimo 2014/primo 2015	168.750
Afskrivninger, 25 %	(42.188)
Saldo ultimo 2015	126.563

Maks. afskrivninger 173.438

Erhvervsmæssige afskrivninger

2013, 75 % af 75.000	56.250
2014, 60 % af 56.250	33.750
2015, 50 % af 42.188	21.094
Total	111.094

Benyttelse af bilen på baggrund af afskrivninger

Erhvervsmæssige del, $111.094 / 173.438 * 100$	64,05%
Privat del, residual	35,95%

Afskrivningsgrundlag

Selskabet succederer i 64,05 % af 126.563 kr.	81.069
Handelsværdi i åbningsbalancen 35,95 % af 155.000 kr.	55.716
Selskabets afskrivningsgrundlag	136.785

Ved den skattefri virksomhedsomdannelse i 2016 vil selskabet skulle succedere for den erhvervsmæssige andel, svarende til 81.069 kr. Til gengæld indgår den private andel med handelsværdien, som anslås til at udgøre den private del af den regnskabsmæssige værdi. Vederlaget for den private del af et blandet aktiv kan posteres i balancen som almindelig gæld til anpartshaveren. Det skal dog ikke forveksles med et stiftertilgodehavende. Selskabets afskrivningsgrundlag vil blive tillagt selskabets driftsmiddelsaldo.

5.11.2 Blandet benyttet ejendom

Når det kommer til en blandet benyttet ejendom, er der også mulighed for at overdrage den private del af ejendommen efter lov om skattefri virksomhedsomdannelse. Det har Ligningsrådet tidligere givet tilladelse til, jf. SKM2001.638.LR. Som vi tidligere har nævnt, kan virksomhedsejeren selv vælge om ejendommen skal indgå i virksomhedsomdannelsen eller ej. Dog kræves det at kravene for VSO og positiv anskaffelsessum er overholdt i forhold til en

skattefri virksomhedsomdannelse.¹⁰⁷ Det samme gælder, når det drejer sig om en blandet benyttet ejendom.

Ligesom med blandet benyttet bil, succederer selskabet kun i den erhvervsmæssige andel ved en blandet benyttet ejendom. Også her udregnes den erhvervsmæssige del ved at tage forholdet mellem de faktiske foretagende afskrivninger og de afskrivninger, som ejeren kunne have foretaget, såfremt ejendommen udelukkende var erhvervsmæssig.

Såfremt den blandet benyttet ejendom medtages i omdannelsen, vil der efterfølgende være mulighed for at foretage afskrivninger på den erhvervsmæssige andel af bygningens anskaffelsessum. Det kan dog kun lade sig gøre, hvis bygningen fortsat bruges til afskrivningsberettiget anvendelse, jf. AL § 14. Man kan ikke foretage afskrivninger af den private del, hvis den fortsat bruges til privat brug. I stedet skal ejeren beskattes af hel eller delvis bolig, jf. LL § 16, stk. 9., der kan være forholdsvis hård.¹⁰⁸

Hvis den private del derimod senere bliver benyttet til erhvervsmæssigt afskrivningsberettiget formål, vil afskrivningsgrundlaget svare til handelsværdien af den private andel på tidspunktet for omdannelsen. Handelsværdien af den private andel af ejendommen på tidspunktet for omdannelsen behandles, som normal afståelse. Ejerens salg af den private andel vil som oftest falde ind under parcelhusreglen, jf. EBL § 8, og i det tilfælde vil ejeren ikke blive beskattet af salget af den private andel af ejendommen. Såfremt den private andel af ejendommen benyttes erhvervsmæssigt, men fortsat anvendes til ikke-afskrivningsberettiget formål, må denne ikke tillægges selskabets afskrivningsgrundlag.

Ved indskydelse af den private del af ejendommen i selskabet, kan det enten indskydes som apportindskud eller som stiftertilgodehavende, som ejeren vil modtage. Der skal ved indskydelsen foreligge en vurderingsfordeling.¹⁰⁹ Ved SKM2009.481VLR kan det også ses, at den private del af et blandet benyttet aktiv kan bruges til at reducere en negativ indskudskonto, hvis sådan én eksisterer.¹¹⁰

Selve beregningen af den blandet benyttet ejendom foretages på samme måde, som i det forrige eksempel, som vi lavede med en blandet benyttet bil.

¹⁰⁷ Juridisk vejledning 2016-1, C.C.7.2.2

¹⁰⁸ Karlskov Bille, Jane m.fl., Omstrukturering – skatteregler i praksis side 33

¹⁰⁹ Karlskov Bille, Jane m.fl., Omstrukturering – skatteregler i praksis side 29

¹¹⁰ Søren Halling-Overgaard, Birgitte Sølvkær Olesen, Generationsskifte og omstrukturering, side 139

6. Anparternes anskaffelsessum

Anparternes anskaffelsessum opgøres til den værdi, som man ville have opnået ved almindeligt salg til tredje mand, dvs. til handelsværdi. Her skal oparbejdet goodwill ligeledes værdiansættes, selvom det ikke er bogført.

Ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse, der sker efter afståelsesprincippet vil anparternes anskaffelsessum svare til handelsværdien. Ved skattefri virksomhedsomdannelse skal anparternes anskaffelsessum til handelsværdi fratrække den skattepligtige avance, som ejeren ville have konstateret ved et sådant salg, jf. VOL § 4, stk. 2.

6.1 Anparternes anskaffelsessum ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse – Surf & Ski KBH

Som nævnt tidligere, skal en skattepligtig virksomhedsomdannelse ske efter afståelsesprincippet og derfor skal det ses, som et normalt salg af virksomheden til tredje mand. Alle skattepligtige avancer og tab skal derfor gøres op og indgå i ejerens skattepligtige indkomst i afståelsesåret. Ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse udgør handelsværdierne både selskabets anskaffelsessum og afskrivningsgrundlag. Vi har i de foregående afsnit værdiansat de enkelte aktiver og passiver og vist hvordan anskaffelsessummerne for anparterne i Surf & Ski KBH ApS er opstået. Såfremt der foretages en skattepligtig virksomhedsomdannelse, skal Mikael først beslutte om, der skal foretages et kursnedslag på stiftertilgodehavendet. I afsnittet "Stiftertilgodehavende" har vi opstillet en skattepligtig virksomhedsomdannelse af Surf & Ski KBH, hvor der er foretaget et kursnedslag på stiftertilgodehavendet til kurs 80.

Vi har nedenfor opstillet den samlede opgørelse af anparternes anskaffelsessum pr. 1. januar 2016, hvis man foretog en skattepligtig virksomhedsomdannelse uden kursnedslag.

Skattepligtig virksomhedsomdannelse

	Surf & Ski KBH balance pr. 31.12.2015		Regulering	Surf & Ski KBH åbningsbalance pr. 31.12.2015	Surf & Ski KBH skattemæssige åbningsbalance pr. 31.12.2015	Anparternes anskaffelses sum
Goodwill	0	1.618.000		1.618.000	1.618.000	1.618.000
Ejendom	2.100.000	700.000		2.800.000	2.800.000	2.800.000
Driftsmidler	269.167	0		269.167	269.167	269.167
Varelager	300.000	0		300.000	300.000	300.000
Debitorer	400.000	0		400.000	400.000	400.000
Periodeafgrænsningsposter	50.000	0		50.000	50.000	50.000
Likvider	500.000	0		500.000	500.000	500.000
Aktiver i alt	3.619.167	2.318.000		5.937.167	5.937.167	5.937.167

Prioritetsgæld	1.650.000,00	0	1.650.000	1.650.000	1.650.000
Modtagne forudbetalinger fra kunder	10.000	0	10.000	10.000	10.000
Leverandør af varer og tjenesteydelser	140.000	0	140.000	140.000	140.000
Anden gæld	250.000	0	250.000	250.000	250.000
Stiftertilgodehavende	0	0	3.837.167	3.837.167	3.837.167
Gæld	2.050.000	0	5.887.167	5.887.167	5.887.167
 Egenkapital	 1.569.167		 50.000	 50.000	 50.000

Heraf kan det ses, at der er afsat et stiftertilgodehavende på 3.837.167 kr. i åbningsbalancen. Dette skyldes, at Mikael gerne vil have, at kapitalen skal udgøre minimums kravet for et anpartsselskab. Dette medfører, at Mikael opnår det størst mulige stiftertilgodehavende, som skattefrit kan udbetales til ham selv fra selskabet, såfremt at likviditeten er til det. Det betyder, at ved den skattepligtige virksomhedsomdannelse udgør anparternes skattemæssige anskaffelsessum 50.000 kr.

Vi har også nedenfor lavet en samlet opgørelse over avancer og tab, som skal indgå i Mikael's skattepligtig indkomst i afståelsesåret.

Opgørelse af beskatning i forbindelse med skattepligtig virksomhedsomdannelse

Goodwill	1.618.000
Ejendomsavance	150.000
Genvundne afskrivninger	1.340.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	28.229
Avance	3.136.229
Opsparet overskud inkl. virksomhedsskat, 25 %	600.000
Beskatning i alt	3.736.229
 Skat 56,4 % af 3.936.229	 2.107.233
Betalt aconto skat af opsparet overskud	(150.000)
Skat i alt til betaling	1.957.233

Heri kan det også ses, at Mikael skal betale en skat på 1.957.233 kr. i afståelsesåret, dvs. 2016, ved den skattepligtige virksomhedsomdannelse.

Mikael har mulighed for at betale skatten med sit stiftertilgodehavende. Det kræver dog, at der er likviditet nok i selskabet til at hæve et beløb svarende til skatten. Dette er dog ikke muligt, da likviditeten pr. 01.01.2016 udgør 500.000 kr. og der er kun kreditfaciliteter på 150.000 kr. Mikael bliver derfor nødt til at optage et privat lån for, at kunne betale skatten.

Man kan ikke vide sig sikker på, hvornår der vil være likviditet nok i selskabet til at udbetale stiftertilgodehavendet. Mikael har behov for at få udbetalt stiftertilgodehavendet, så snart der er likviditet nok i selskabet. Derfor vil der ikke kunne foretages kursnedslag på stiftertilgodehavendet, da det kræver, at man kan overholde en fast afdragsaftale.

Den negative indskudskonto og hensættelsen til senere hævnning bortfalder, når der foretages en skattepligtig virksomhedsomdannelse.

6.2 Anparternes anskaffelsessum ved en skattefri virksomhedsomdannelse – Surf & Ski KBH

Som nævnt adskillige gange før, foretages en skattefri virksomhedsomdannelse efter reglerne i virksomhedsomdannelsesloven og det vil derfor sige på baggrund af successionsprincippet. Selskabet succederer derfor i Mikael's skattemæssige position og overtager på den måde skattebyrden. Beskatningen sker derfor først den dag, at Mikael sælger sine anparter i selskabet.

Ved en skattefri virksomhedsomdannelse opgøres anparternes anskaffelsessum, som sagt, ved handelsværdien fratrasket en eventuelt skattepligtig fortjeneste. Den skattepligtig fortjeneste skal fratrækkes, da selskabet, som sagt, overtager Mikael's skattemæssige position. Vi har nedenfor opgjort anparternes anskaffelsessum i Surf & Ski KBH ApS pr. 1. januar 2016, såfremt man foretog en skattefri virksomhedsomdannelse.

Skattefri virksomhedsomdannelse

	Surf & Ski KBH balance pr. 31.12.2015	Regulering	Surf & Ski KBH regnskabsmæssig åbningsbalance pr. 31.12.2015	Surf & Ski KBH skattemæssig åbningsbalance pr. 31.12.2015	Anparternes anskaffelsessum
Goodwill	0	1.618.000	1.618.000	0	0
Ejendom	2.100.000	700.000	2.800.000	1.160.000	1.310.000
Driftsmidler	269.167	0	269.167	240.938	240.938
Varelager	300.000	0	300.000	300.000	300.000
Debitorer	400.000	0	400.000	470.000	400.000
Periodeafgrænsningsposter	50.000	0	50.000	50.000	50.000
Likvider	500.000	0	500.000	500.000	500.000
Negativ indskudskonto	0	0	150.000	150.000	150.000
Aktiver i alt	3.619.167	2.318.000	6.087.167	2.870.938	2.950.938

Prioritetsgæld	1.650.000	0	1.650.000	1.650.000	1.650.000
Modtagne forudbetalinger fra kunder	10.000	0	10.000	10.000	10.000
Leverandør af varer og tjenesteydelser	140.000	0	140.000	140.000	140.000
Anden gæld	250.000	0	250.000	250.000	250.000
Hensat til senere hævnning	0	0	400.000	400.000	400.000
udskudt skat, 22%	0	0	707.570	0	0
Gæld	2.050.000	0	3.157.570	2.450.000	2.450.000
 Egenkapital	 1.569.167		 2.929.597		
 Anparternes anskaffelsessum før modregning af opsparet overskud					500.938
 - Opsparet overskud uden aconto skat					450.000
 Overkurs			2.879.597		
Nominelt kapital			50.000		
Egenkapital			2.929.597		
 Stiftelseskurs, nominelt			5.859		
Skattemæssig anskaffelsessum, jf. VOL					50.938

Heri kan det ses, at anparternes skattemæssige anskaffelsessum før modregning af opsparet overskud udgør 500.938 kr. Mikael har opsparet overskud på 450.000 kr., som han modregner i anparternes skattemæssige anskaffelsessum. Alternativet var, at han hævede det opsparet overskud helt eller delvist, og på den måde skulle beskattes af det. Efter fratrækning af det opsparet overskud, udgør anparternes skattemæssige anskaffelsessum 50.938 kr. Den dag Mikael beslutter sig for at sælge sine anparter i selskabet, betyder det at han vil blive beskattet af forskellen mellem salgssummen og anparternes anskaffelsessum på 50.938 kr.

Derudover har Mikael besluttet, at anpartskapitalen skal udgøre minimumskravet, hvilket er 50.000 kr. Det betyder, at der opstår en overkurs på 2.879.597 kr., da egenkapitalen samlet udgør 2.929.597 kr. Anparterne har derfor en nominel stiftelseskurs på 5.859 kr. Overkursen vil som udgangspunkt blive overført til frie reserver i det første regnskabsår. Udskudt skat er, som tidligere nævnt, også indregnet i selskabets åbningsbalance ved en skattefri virksomhedsomdannelse, da man overtager skattebyrden, grundet successionsprincippet.

6.3 Sammenligning af skattepligtig og skattefri virksomhedsomdannelse – Surf & Ski KBH

Ved den skattepligtige virksomhedsomdannelse opnås højere skattemæssige anskaffelsessummer og på den måde et højere afskrivningsgrundlag for aktiverne end hvis det havde været en skattefri virksomhedsomdannelse. Man opnår derved større skattemæssige afskrivninger. De skattemæssige afskrivninger er med til at nedbringe den skattepligtige indkomst i et selskab. Det betyder, at Surf & Ski KBH ApS fremadrettet vil komme til at betale

mindre i skat ved valget af en skattepligtig virksomhedsomdannelse frem for en skattefri virksomhedsomdannelse.

Man skal sørge for at tage højde for de likviditetsmæssige og skattemæssige forskelle, som der er mellem en skattepligtig virksomhedsomdannelse og en skattefri virksomhedsomdannelse for at kunne vurdere, hvilken omdannelse, der vil være mest fordelagtig for Mikael.

Vi har nedenfor opstillet en oversigt over nettolikviditetspåvirkning mellem den skattepligtige virksomhedsomdannelse og den skattefrie virksomhedsomdannelse. Vi har i vores oversigt forudsat at Mikael vil modregne de opsparet overskud i anparternes anskaffelsessum. Derudover forudsætter vi også at selskabets markedsværdi i salgsåret er den samme, som på tidspunktet for omdannelsen.

	Skattefri virksomhedsom dannelse	Skattepligtig virksomhedsom dannelse uden kursnedslag	Fordel ved skattefri virksomheds omdannelse
Skat af avance i afståelsesåret		-1.768.833	1.768.833
Beskatning af opsparet overskud		-338.400	338.400
Betalt acontoskat af opsparet overskud		150.000	-150.000
Hensat til senere hævning Hævning af	100.000	0	100.000
stiftertilgodehavende		3.837.167	-3.837.167
Likviditet i omdannelsesåret	100.000	1.879.934	-1.779.934
Markedsværdi af selskabet	2.929.597	50.000	2.879.597
Anparternes anskaffelsessum	-50.938	-50.000	-938
Nettopåvirkning af aktieindkomst ved salg	2.878.659	0	2.878.659
Skat i salgsåret 27 % af 50.600 kr.	-13.662	0	-13.662
Skat i salgsåret 42 % af resten	-1.187.785	0	-1.187.785
Likviditet i salgsåret	1.677.212	50.000	1.627.212
Nettolikviditet	1.777.212	1.929.934	-152.722

I oversigten kan det ses, at Mikael vil opnå en likviditetsmæssig fordel ved valget af den skattepligtige virksomhedsomdannelse, da han herved vil opnå en merlikviditet på 152.722 kr. i forhold til, hvis han havde valgt den skattefrie virksomhedsomdannelse.

	Skattebetaling ved skattepligtig virksomhedsomdannelse	Skattebetaling ved skattefri virksomhedsomdannelse
Skat af avance i afståelsesåret	-1.768.833	
Beskatning af opsparet overskud	-338.400	
Betalt acontoskat af opsparet overskud	150.000	
Skat i salgsåret 27 % af 50.600 kr.		-13.662
Skat i salgsåret 42 % af resten		-1.187.785
Skattebetaling	-1.957.233	-1.201.447

Mikael skal dog betale 1.957.233 kr. i skat i afståelsesåret ved den skattepligtige virksomhedsomdannelse. Se ovenfor. Til gengæld kan det ses, at såfremt Mikael sælger anparterne til samme markedsværdi, som ved omdannelsen, giver det en skattebetaling på 1.201.447 kr. Dette er en forskel på 755.787 kr. mellem de to skattebetalinger, hvoraf den skattepligtige virksomhedsomdannelse udløser den klart største skattebetaling. Som nævnt tidligere opnår Mikael dog til gengæld den største merlikviditet ved valget af den skattepligtige virksomhedsomdannelse frem for den skattefrie virksomhedsomdannelse.

Ved valget af den skattepligtige virksomhedsomdannelse vil Mikael, som nævnt tidligere, være nødsaget til at låne penge privat til betaling af skatten, da der ikke er nok likviditet i selskabet til at hæve stiftertilgodehavendet, som ellers ville kunne finansiere skattebetalingen. Problemet er dog, at Mikael højst sandsynligt vil få problemer med at låne pengene i banken, da der er tale om en skattebetaling af en væsentlig størrelse.

Dog skal man ved den skattefrie virksomhedsomdannelse være opmærksom på, at man vil få lavere skattemæssige anskaffelsessummer for anparterne end ved den skattepligtige virksomhedsomdannelse. Selskabet får derudover også en udskudt skatteforpligtelse på 707.570 kr., da selskabet succederer i Mikael's skattemæssige position. Dette kan være med til at tale imod en skattefrie virksomhedsomdannelse, da selskabet overtager en skattebyrde fra den privat drevne virksomhed. Modsat har du den skattepligtige virksomhedsomdannelse, hvor selskabet til gengæld starter på en frisk, da man ikke overtager nogle skattebyrder fra den privat drevne virksomhed.

Der er derfor konsekvenser ved begge typer omdannelse. Det er disse konsekvenser og de forskellige faktorer, som spiller en rolle i valget af omdannelsestype. Vi vurderer, at det ville

være mest fordelagtigt for Mikael at vælge den skattepligtige virksomhedsomdannelse, da Surf & Ski KBH ApS vil opnå højere skattemæssige anskaffelsessummer og på den måde et højere afskrivningsgrundlag. Det medfører, som sagt, højere skattemæssige afskrivninger, som vil gøre den fremtidige skattepligtige indkomst mindre og derved give en lavere skattebetaling. Derudover er der en likviditetsmæssig fordel, primært grundet stiftertilgodehavendet. Dog medfører det en meget høj skattebetaling, som primært opstår pga. genvundne afskrivninger, ejendomsavance og goodwill. Goodwill opstår pga. omdannelsen, men medfører intet likviditet til selskabet, hvorfor at den bærer en stor del af skylden for, at der ikke er nok likviditet til den høje skattebetaling.

Problemet er, som sagt, bare at Surf & Ski KBH ApS ikke har likviditet nok til udbetaling af stiftertilgodehavendet og derudover vurderes det, at Mikael vil få meget svært ved at låne pengene i banken. Så den skattepligtige virksomhedsomdannelse vurderes mest fordelagtig, men grundet de før omtalte omstændigheder bliver Mikael nødt til at foretage den skattefri virksomhedsomdannelse.

Derved vil Surf & Ski KBH ApS skulle succedere i Mikael's skattemæssige position og være nødt til at medtage en udskudt skatteforpligtelse på 707.570 kr. i åbningsbalancen. Til gengæld vil Mikael ikke skulle betale nogen skat i afståelsesåret. Den skattemæssige anskaffelsessum for anparterne efter modregning af opsparet overskud udgør derfor 50.938 kr., hvilket betyder, at når Mikael i fremtiden vil sælge sine anparter, vil han blive beskattet af forskellen mellem salgssummen og anparternes anskaffelsessum på 50.938 kr.

7. Konklusion

Det er vigtigt at kende forskellene imellem samt fordele og ulemperne ved personlig drevet virksomhed og selskab før, at man tager beslutningen om, der skal omdannes, og hvilken omdannelsesmetode, som skal der skal tages udgangspunkt i. Der er ingen entydig anbefaling til hvilken form af virksomhed, der er mest fordelagtig, da der er fordele og ulemper ved begge. Inden man kan rådgive om, hvilket valg, der bør foretages, er det vigtigt at kende virksomhedsejeren og den konkrete situation og problemstillinger for virksomheden, herunder hvor den befinder sig i dens livscyklus.

En af forskellene i mellem personlig drevet virksomhed og selskab, som har en stor betydning, er kapitalkravet. Da der ikke er krav om kapital i den personlige drevet virksomhed, er dette oftest denne virksomhedsform, som bliver valgt. Det er ligeledes en fordel for en personlig drevet virksomhed, at et muligt underskud kan fradrages i anden personlig indkomst, hvorimod et selskab først kan fradrage deres underskud i fremtidige overskud. Formelle krav til årsregnskab, offentliggørelse, revision medvidere kan både være

en fordel og en ulempe for et selskab. Dette skyldes, at det kan være tungt administrativt og selskabets konkurrenter kan få et større indblik i virksomheden. Dog kan det gøre selskabet mere troværdig over for omverden.

Den nye lovændring vedrørende VSO har sikret, at det ikke længere er muligt for virksomhedsejere at stille sikkerhed samt indskyde privat gæld i VSO uden væsentlige konsekvenser. Dette gør VSO mindre attraktiv for nogle ejere.

Begrænset hæftelse er en fordel ved selskabsform. Det kan være en afgørende faktor for virksomheder, som f.eks. er i vækst, hvor virksomhedens kreditorer har større fordringer hos virksomheden. I denne situation vil det være fordelagtigt for ejeren ikke at skulle hæfte med sin private formue. Ved en omdannelse af en personlig drevet virksomhed vil ejeren fragå, at skulle hæfte med sin private formue og fremover kun hæfte med den indskudte kapital.

Det har dog stor betydning, hvor virksomheden befinder sig i dens livscyklus, da fordelene og ulemperne ved personlig drevet virksomhed eller selskab kan være mere eller mindre relevante afhængige af, hvor virksomheden befinder sig i sin livscyklus. For vores casevirksomhed, som befandt sig vækstfasen, var det f.eks. ikke en særlig relevant fordel at kunne fradrage underskud i anden personlig indkomst, da man i mange år havde kørt med overskud. Til gengæld var ulempen ved at skulle udarbejde et årsregnskab efter årsregnskabsloven, når man var et selskab heller ikke så relevant for vores casevirksomhed, da de i forvejen fik det udarbejdet.

Det er derfor svært at give et entydigt svar på om, man bør vælge at drive sin virksomhed i personligt eller selskabs regi, da det er meget op til den individuelle virksomheds situation. Fordele og ulemper ved begge former skal vurderes, og man skal komme frem til, hvad der er bedst for den givne virksomhed.

En skattepligtig virksomhedsomdannelse ligestilles med afståelsesprincippet og/eller salg til tredje mand. Virksomhedens aktiver og passiver fastsættes til kontante handelsværdier. Handelsværdien er et udtryk for den værdi, som ville være opnået ved salg til tredje mand. Til brug for værdiansættelsen af handelsværdien for bl.a. oparbejdet goodwill har SKAT lavet nogle cirkulære, som kan bruges i denne forbindelse.

Den skattepligtige virksomhedsomdannelse har den konsekvens for virksomhedsejeren, at ejeren bliver beskattet i afståelsesåret af de skattepligtige avancer. Ved denne omdannelsesmetode har ejeren mulighed for at opnå et stiftertilgodehavende, som kan hæves skattefrit og anvendes til at betale den latente skat. Selskabet overtager aktiverne og passiverne til handelsværdi, hvorfor disse værdier udgør selskabets skattemæssige

anskaffelsessum og afskrivningsgrundlag. Ved den skattepligtige omdannelse vil der opnås større skattemæssige anskaffelsessummer i modsætning til den skattefrie omdannelse. Dette betyder, her og nu, en større beskatning for den skattepligtige omdannelse. Fremadrettet bliver der dog mulighed for, at kunne foretage større skattemæssige afskrivninger, hvilket ville kunne give en lavere beskatning end, såfremt man havde foretaget den skattefrie omdannelse.

En skattefri virksomhedsomdannelse, er selvom dens navn, ikke skattefri, men skatteudskydende. Den skattefrie virksomhedsomdannelse bygger på successionsprincippet og foretages efter reglerne i VOL. Selskabet succederer i virksomhedsejers skattemæssige stilling, skattemæssige anskaffelsessum og skattemæssige afskrivningsgrundlag pr. omdannelsesdatoen. Dette betyder, at selskabet overtager de skattemæssige værdier i åbningsbalancen og derved afskrivningsgrundlaget. Beskatningen, som påhviler aktiverne og passiverne, der overdrages, overtages af selskabet indtil ejeren afstår anparterne i selskabet. Anskaffelsessummen for anparterne opgøres for hvert enkelt aktiv og passiv, og opgøres som handelsværdierne minus en eventuel skattemæssig avance. Der er ikke mulighed for et stiftertilgodehavende i den skattefrie virksomhedsomdannelse, som der er ved den skattepligtige virksomhedsomdannelse.

Såfremt der foretages en skattefri virksomhedsomdannelse, er der en række generelle krav, som skal være opfyldt. Først og fremmest skal virksomhedsejeren være fuldt skattepligtig i Danmark. Ydermere skal alle aktiver og passiver, som udgangspunkt, overdrages til selskabet, med undtagelse af fast ejendom. Desuden skal hele vederlaget for virksomheden ydes i form af anparter, det pålydende vederlag skal svare til kapitalen i selskabet og anparternes anskaffelsessum skal være positiv. Endvidere skal virksomhedsomdannelsen finde sted senest 6 måneders efter den i VOL § 3 anførte dato, samt den udskudte skat skal afsættes i selskabet.

Hvis VOL ikke overholdes kan der være konsekvenser for den skattefrie virksomhedsomdannelse, og omdannelsen kan ende med at blive skattepligtig. Dette kan have store skattemæssige konsekvenser for virksomhedsejeren.

Både den skattefrie- og skattepligtige virksomhedsomdannelse kan ske med tilbagevirkende kraft. Såfremt omdannelsen sker med tilbagevirkende kraft, skal der ved begge metoder indskydes en hel virksomhed. Den skattepligtige virksomhedsomdannelse kan ske ved kun indskydelse af enkelte aktiver, dog ikke med tilbagevirkende kraft.

En af de store forskelle på skattefri virksomhedsomdannelse og skattepligtig virksomhedsomdannelse er, at der ved den skattepligtige virksomhedsomdannelse sker beskatning i afståelsesåret og ved den skattefrie virksomhedsomdannelse udskydes beskatningen til den dag, hvor anparterne i det nystiftet selskab afstås. Derfor er det i mange tilfælde meget likviditetspåkrævende at gennemføre en skattepligtig virksomhedsomdannelse. Såfremt den avance, som vil skulle beskattes er meget beskeden, vil det oftest være at foretrække den skattepligtige virksomhedsomdannelse. Hvis der derimod opstår en stor realisationsbeskatning, vil den skattefri virksomhedsomdannelse være at foretrække. Store avancer kunne bl.a. opstå ved opgørelsen af en ejendomsavance. Såfremt VSO har været anvendt året forud for omdannelsen, vil opsparet overskud kunne modregnes i anparternes anskaffelsessum.

Efter både vores teoretiske, men også praktiske gennemgang af den skattepligtige og skattefrie virksomhedsomdannelse må det konkluderes, at før det kan vurderes om omdannelsen skal ske skattepligtigt eller skattefrit, er der flere elementer, som skal medtages i overvejelserne.

Det er derfor ikke muligt at give et entydigt svar på hvilken omdannelsesmetode, der er mest fordelagtigt. Som det fremgår i behandlingen af vores casevirksomhed er det nødvendigt at foretage en helt konkret vurdering ud fra den enkelte virksomheds og ejers problemstillinger. Hvilke ønsker, økonomisk situation samt fremtidige planer og forventninger har virksomheden? Alt dette har stor betydning for overvejelserne om, det skal være den skattepligtige eller den skattefrie virksomhedsomdannelse. Det er, som udgangspunkt, en god ide, at foretage konsekvensberegninger efter begge modeller. De skattemæssige og likviditetsmæssige forhold skal ligeledes medtages i overvejelserne. Beregningerne betyder ikke nødvendigvis et facit, men det er vigtigt at tage alle faktorer, der er i spil med i overvejelserne omkring omdannelsen for, at kunne vurdere, hvad der er bedst for den givne virksomhed og dens ejer.

8. Litteraturliste

Bøger

Halling-Overgaard, Søren og Birgitte Sølvkær Olesen: Generationsskifte og omstrukturering: -det skatteretlige grundlag. 4. udgave, 1. oplag. Jurist- og Økonomforbundets Forlag, 2013.

Michelsen, Aage m.fl.: Lærebog om indkomstskat. 16. udgave, 1. oplag. Jurist- og Økonomforbundets Forlag, 2015.

Nygaard, Jan og Lars Wøldike: Skattefri virksomhedsomdannelse. 2. udgave, 1. oplag. Forlaget Thomson A/S 2003.

Karnov Group: SKATTELOVE med noter 2015 bind 3. Karnov Group Danmark A/S, København 2015.

Karlskov Bille, Jane mfl.: Omstrukturering – skatteregler i praksis.

Andet

Den juridiske vejledning 2016-1

Cirkulære nr. 207 af 23.12.1999

TSS-cirkulære 2000-10 af 28. marts 2000

Hjemmesider

www.skat.dk

www.tax.dk

www.skm.dk

www.ret-raad.dk

www.virk.dk

www.retsinformation.dk

www.erhvervsstyrelsen.dk

Love

Aktieavancebeskatningsloven

Afskrivningsloven

Bogføringsloven

Ejendomsavancebeskatningsloven

Kursgevinstloven

Kildeskatteloven

Ligningsloven

Personskatteloven

Selskabsskatteloven

Statsskatteloven

Selskabsloven

Virksomhedsomdannelsesloven

Virksomhedsskatteloven

Årsregnskabsloven

Bilag 1

Anlægskartotek pr. 31.12.2015

Købsdato	Beskrivelse	Mdr.	Kostpris			Afskrivninger			Regnskabs mæssig værdi primo	Regnskabs mæssig værdi ultimo	Scrapværdi	
			Levetid, år	Primo	Årets tilgang	Ultimo	Primo	Årets afskrivnin				Ultimo
Grunde og Bygninger												
01.01.2001	Grund	12	-	500.000	0	500.000	0	0	0	500.000	500.000	
01.01.2001	Ejendom	12	30	2.000.000	0	2.000.000	(373.333)	(26.667)	(400.000)	1.626.667	1.600.000	1.200.000
Grunde og Bygninger i alt				2.500.000	0	2.500.000	(373.333)	(26.667)	(400.000)	2.126.667	2.100.000	
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar												
01.06.2013	Varevogn	12	5	300.000	0	300.000	(87.000)	(58.000)	(145.000)	213.000	155.000	10.000
04.01.2014	Computer, printer, server	12	3	70.000	0	70.000	(23.333)	(23.333)	(46.666)	46.667	23.334	
05.02.2015	Inventar	11	10	0	100.000	100.000	0	(9.167)	(9.167)	0	90.833	
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar i alt				370.000	100.000	470.000	(110.333)	(90.500)	(200.833)	259.667	269.167	
Total				2.870.000	100.000	2.970.000	(483.666)	(117.167)	(600.833)	2.386.334	2.369.167	